

Тема 1. Методологические основы лизинга

Лизинг — это специфическая форма имущественных взаимоотношений партнеров, возникающая в результате приобретения в собственность имущества одним из контрагентов (собственник) и последующим предоставлением этого имущества во временное пользование другому контрагенту (пользователю) за определенную компенсацию.

Тема 1. Методологические основы лизинга

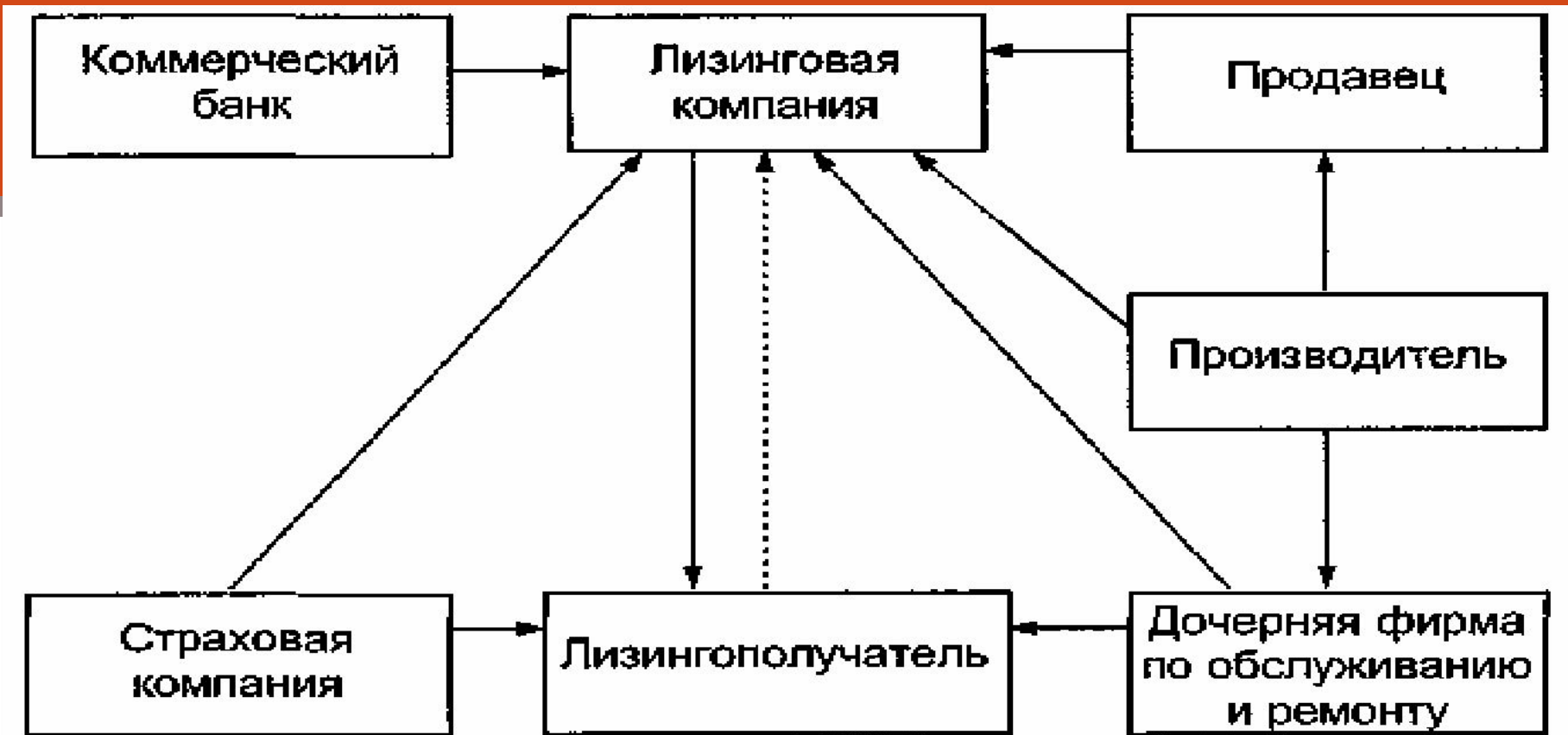


Отношения партнеров лизинговой операции.

Тема 1. Методологические основы лизинга

Предметом лизинга «...могут быть любые непотребляемые вещи, используемые для предпринимательской деятельности, кроме земельных участков и других природных объектов».
(ГК РФ, часть вторая, ст. 666)

Тема 1. Методологические основы лизинга



Участники лизинговой операции

Тема 1. Методологические основы лизинга



Классификационные признаки лизинга

Тема 1. Методологические основы лизинга

Классификация основных видов лизинга

Вид лизинга Признаки	Оперативный	Финансовый	Возвратный	Чистый	Мокрый	Раздельный
1. Состав участников	П - ЛД - ЛП	П - ЛД - ЛП	П(ЛП) - ЛД	П - ЛД - ЛП	П-ЛД-ЛП	П-ЛД-ЛП
2. Вид имущества	Движимое	Любое	Недвижимое	Любое	Любое	Любое (высокая стоимость)
3. Обязанности по обслуживанию	ЛД	ЛП	ЛП	ЛП	ЛД (с привлечением третьей стороны)	ЛП/ЛД
4. Характер платежа	Повышенный	Любой	Любой	Любой	Любой	Любой
5. Степень окупаемости	Частичная	Полная	Полная	Полная	Полная	Полная
6. Обязанности по страхованию	ЛД	ЛП	ЛП	ЛП	ЛД	ЛД/ЛП
7. Источник финансирования	ЛД	ЛД	ЛД	ЛД	ЛД	С привлечением средств третьей стороны

П – продавец, ЛП – лизингополучатель, ЛД - лизингодатель

Тема 1. Методологические основы лизинга

Преимущества лизинга

- 1. Лизинг предполагает полную (100-процентную) оплату лизингодателем приобретения имущества. При этом лизинговые платежи лизингополучатель начинает осуществлять только после ввода в эксплуатацию имущества.*
- 2. Относительная доступность приобретения имущества на основании договора лизинга по сравнению с получением банковского кредита.*
- 3. Договор лизинга позволит значительно более гибко подходить к расчету лизинговых платежей.*
- 4. Лизинг обладает большим потенциалом обновления.*
- 5. Лизинг в сегодняшних российских реалиях является одним из немногих инструментов государственной политики селективной поддержки российского товаропроизводителя и региональной политики социально-экономического развития.*

Тема 1. Методологические основы лизинга

Недостатки лизинга

- 1. При реализации операции финансового лизинга установленные договором платежи не прекращаются, независимо от того, пользуется ли произведенный товар спросом на рынке.*
- 2. Лизинговая операция очень сложна в организации.*
- 3. Общая сумма лизинговых платежей всегда больше размера кредита, необходимого для покупки имущества.*

Тема 2. Правовое регулирование ЛИЗИНГОВЫХ ОТНОШЕНИЙ в России



Взаимоотношения субъектов лизинговой операции

Тема 2. Правовое регулирование ЛИЗИНГОВЫХ ОТНОШЕНИЙ в России

Гражданский кодекс РФ
Гл.34.пр.6 Финансовая аренда
(лизинг). Ст.665-670.

Указ Президента РФ
от 17.09.1994г. №1229
"О развитии финансового ли-
зинга в инвестиционной дея-
тельности"

Постановление Правительст-
ва РФ от 29.06.1995 г. № 633
"О развитии лизинга в инве-
стиционной деятельности"

Временное положение о
лизинге

Постановление Правительст-
ва РФ от 26.02.1996 г. № 167
"Об утверждении Положения
о лицензировании лизинговой
деятельности"

Постановление Правительства РФ от
23.04.1996 г.№ 528
"О внесении дополнений в постанов-
ление Правительства РФ от
29.06.1995 г. № 633"

Постановление Правительства РФ от
16.06.1997 г.№ 696
"О организации обеспечения агропро-
мышленного комплекса машиностро-
ительной продукцией на основе долго-
срочной аренды (лизинга)"

Постановление Правительства РФ от
29.10.1997 г.№ 1367 "О совершенст-
вовании лизинговой деятельности в
агропромышленном комплексе РФ"

Правила использования средств фе-
дерального бюджета, направляемые
на лизинговые операции в АПК".

Перечень приоритетных направлений
использования средств лизингового
фонда федерального уровня в 1998 г.
Перечень машиностроительной про-
дукции для обеспечения АПК в 1998 г.
по лизингу за счет средств федераль-
ного бюджета на региональном уров-
не.

Тема 3. Методы расчета лизинговых платежей

Лизинговый платеж –

общая сумма, выплачиваемая лизингополучателем лизингодателю за предоставленное ему право пользования имуществом — предметом договора лизинга.

Тема 3. Методы расчета лизинговых платежей

Методы начисления лизинговых платежей:

- 1) **равных платежей** — оплата всей суммы лизинговых платежей равными частями в течение всего срока договора с периодичностью, оговоренной сторонами в договоре.
- 2) **стандартный** — оплата всего комплекса услуг, предоставляемых лизингодателем в соответствии с моментом их возникновения;
- 3) **с авансом** — внесение лизингополучателем авансового платежа при заключении договора; в дальнейшем выплаты осуществляются в соответствии с методом равных платежей или стандартным.

Тема 3. Методы расчета лизинговых платежей

**Для расчета лизинговых платежей
используются:**

- метод составляющих
- метод учета потоков денежных средств (ПДС),
- метод аннуитетов

Тема 3. Методы расчета лизинговых платежей

Расчет лизинговых платежей методом составляющих

$$S_{\text{лп}} = \text{АО} + \text{ПК} + \text{ЛП} + \text{ДУ} + \text{НДС}$$

где $S_{\text{лп}}$ – общая сумма лизинговых платежей;

АО – величина амортизационных отчислений, причитающихся лизингодателю;

ПК – плата за использованные кредитные ресурсы;

ЛП – лизинговая премия лизингодателю за предоставление имущества;

ДУ – плата лизингодателю за дополнительные услуги, предусмотренные договором лизинга;

НДС – налог на добавленную стоимость, уплачиваемый лизингополучателем по услугам лизингодателя; не уплачивается, если организация соответствует требованиям, указанным в ст. 145 НК РФ.

Тема 3. Методы расчета лизинговых платежей

Расчет амортизационных отчислений

Линейный способ $\text{АО} = r \times m \times \text{ПС} \times H_a / 100$

Способ уменьшаемого остатка $\text{АО}_t = r \times \text{ОС} \times H_a / 100$

Способ списания стоимости по сумме чисел лет срока полезного использования

$$\text{АО}_t = \text{ПС} \times q_t / \text{СЧЛ}$$

(СЧЛ сумма чисел лет использования)

Способ списания стоимости пропорционально объему продукции

$$\text{АО}_t = (\text{ПС}/V_{\text{общ}}) \times (V_t / r)$$

Тема 3. Методы расчета лизинговых платежей

Расчет платы за использованные кредитные ресурсы

$$ПК = \sum (КР_t \times L_t / 365) \times (СТ/100)$$

$$КР_t = Q \times (ОС_n + ОС_k) / 2,$$

где **КР_t**- кредитные ресурсы, используемые на приобретение предмета лизинга;

СТ - годовая ставка за пользование кредитом, %;

L - длительность периода (дней);

n - количество периодов;

t - номер периода;

ОС_n, **ОС_k** - расчетная остаточная стоимость имущества на начало и конец периода;

Q - коэффициент, учитывающий долю заемных средств.

Тема 3. Методы расчета лизинговых платежей

Расчет лизинговой премии

По соглашению сторон лизинговая премия устанавливается:

- 1) в виде фиксированной суммы;
- 2) в процентном выражении от стоимости договора (имущества);
- 3) в процентном выражении от средней остаточной стоимости за период;
- 4) в виде суммы, подлежащей оплате в данном периоде, а именно платы за кредитные ресурсы, дополнительные услуги и амортизацию.

Тема 3. Методы расчета лизинговых платежей

Расчет платы за дополнительные услуги

$$ДУ = p_1 + p_2 + \dots + p_n.,$$

где **ДУ** - плата лизингодателю за дополнительные услуги, предусмотренные договором лизинга;

P_n - стоимость каждой дополнительной услуги

Тема 3. Методы расчета лизинговых платежей

Расчет суммы НДС

$$\text{НДС} = \text{В} \times \text{С}_{\text{ндс}} / 100,$$

где В - выручка от сделки по договору лизинга;

$\text{С}_{\text{ндс}}$ - ставка НДС, %.

Тема 3. Методы расчета лизинговых платежей

Расчет размеров лизинговых платежей при их уплате равными долями с периодичностью, оговоренной в договоре

$$S_n = S_{ЛП}/T,$$

где **S_n** - лизинговый платеж в период;

T - число периодов, предусмотренных договором.

Тема 3. Методы расчета лизинговых платежей

Расчет лизинговых платежей методом потока денежных средств (ПДС)

Метод ПДС по своей сути очень сильно напоминает метод составляющих, но лизинговый платеж формируется на основании фактических затрат, понесенных в данном периоде

Тема 3. Методы расчета лизинговых платежей

Расчет лизинговых платежей методом аннуитетов

В основе метода аннуитетов лежит теория о стоимости денег во времени и соответственно понятие «дисконтирование»

Тема 4. Понятие и виды аутсорсинга

«outside resource using» –
«ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ВНЕШНИХ РЕСУРСОВ»

1989 EASTMAN KODAK

ГАРРИ ФОРД И АЛЬФРЕД СЛОУН (30-Е ГГ. XX ВЕКА)

ELECTRONIC DATA SYSTEM CORPORATION (1962 Г.)

Тема 4. Понятие и виды аутсорсинга

Основные причины использования аутсорсинга

1. Большинство современных компаний стремится к использованию всех новейших достижений науки, техники и технологии, чтобы выпускать качественную и конкурентоспособную продукцию, наилучшим образом отвечающую потребностям покупателей.
2. Современные технологии, знания и опыт находятся, как правило, в руках специалистов, которые с выгодой для себя и клиента предоставляют необходимые услуги компаниям на условиях аутсорсинга.

Тема 4. Понятие и виды аутсорсинга

Под аутсорсингом понимают выполнение отдельных функций (производственных, сервисных, информационных, финансовых, управленческих и пр.) или бизнес-процессов (организационных, финансово-экономических, производственно-технологических, маркетинговых) внешней организацией, располагающей необходимыми для этого ресурсами, на основе долгосрочного соглашения.

Тема 4. Понятие и виды аутсорсинга

Экономическая сущность

Передача «третьей» стороне отдельных производственных процессов, а так же полномочий, ответственности и рисков на долгосрочной основе

Тема 4. Понятие и виды аутсорсинга

Аутсорсинг - технология бизнеса

Кооперирование

Контрактное производство

Субконтрактные отношения

Тема 4. Понятие и виды аутсорсинга

Формы организации деятельности при аутсорсинге

Собственное производство	Внутренний аутсорсинг				Внешний аутсорсинг		
	Концепция центров	Копирай	Совместное сервисное обслуживание	Участие в капитале	Долгосрочное сотрудничество	Краткосрочное сотрудничество	Разовое сотрудничество
Иерархическая координация	←				→ Рыночная координация		

Тема 4. Понятие и виды аутсорсинга

По степени разделения ответственности и риска

Частичный (выборочный) аутсорсинг – передача конкретных функций или частей бизнес-процессов

Полный аутсорсинг (в т.ч. бизнес-процессов) – передача отдельных функций целиком с полной ответственностью за их выполнение

Тема 4. Понятие и виды аутсорсинга

Формы аутсорсинга и их характеристики

Критерии	Формы аутсорсинга	Качественные характеристики
<p>Рыночная координация отношений в рамках соглашения об аутсорсинге</p>	<p>Внешний аутсорсинг</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Высокая гибкость в выборе аутсорсера и условий соглашения - Рыночные факторы ценообразования - Аутсорсер – партнер по бизнесу
<p>Иерархическая координация отношений в рамках соглашения об аутсорсинге</p>	<p>Внутренний аутсорсинг</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Высокий уровень контроля за деятельностью аутсорсера и качеством выполняемых работ - Возможность непосредственного влияния на стоимость услуг

Тема 4. Понятие и виды аутсорсинга

Формы аутсорсинга и их характеристики

Критерии	Формы аутсорсинга	Качественные характеристики
Создание совместного предприятия	Внутренний аутсорсинг	<ul style="list-style-type: none"> - Сохранение финансового контроля - Сохранение присутствия на рынке - Возможности диверсификации
В выполнении работ вовлечены внутренние ресурсы организации	Частичный аутсорсинг	<p>Ответственность аутсорсера:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Выполнение отдельных видов или части работ - Снижение рисков - Возможность сохранения и развития ноу-хау - Обучение в рамках проекта - Возможность подбора индивидуальных решений

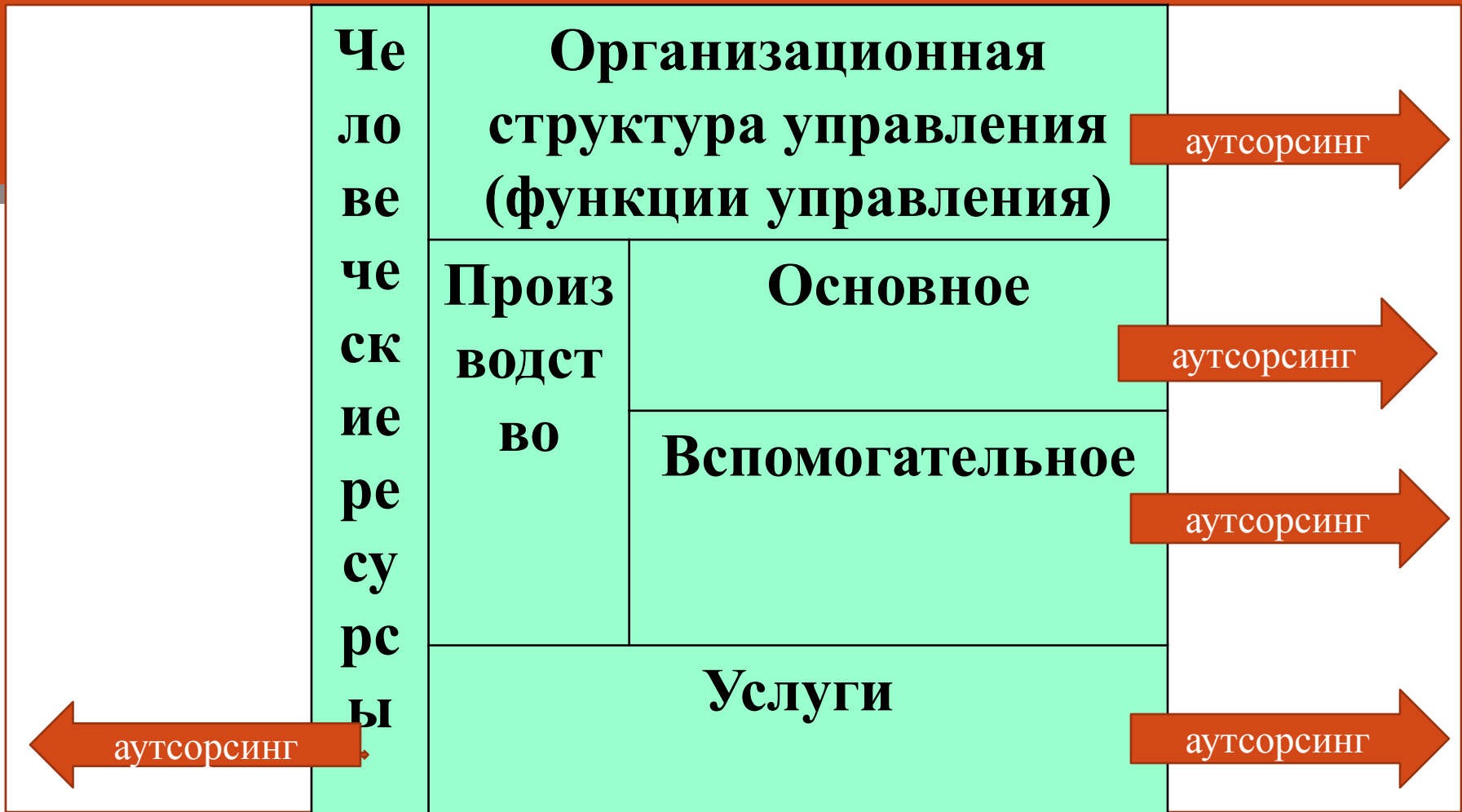
Тема 4. Понятие и виды аутсорсинга

Формы аутсорсинга и их характеристики

Критерии	Формы аутсорсинга	Качественные характеристики
<p>Выполнение работы осуществляется за счет ресурсов аутсорсера</p>	<p>Полный аутсорсинг</p>	<p>Ответственность аутсорсера:</p> <ul style="list-style-type: none"> -Выполнение работы - Возможность применения стандартных решений - Снижение стоимости услуг - Сокращение уровней управления
<p>Вынесение за пределы организации взаимосвязанных функций (бизнес-</p>	<p>Аутсорсинг бизнес-процессов</p>	<ul style="list-style-type: none"> -Децентрализация управления - Декапитализация - Реструктуризация бизнеса

Тема 4. Понятие и виды аутсорсинга

Сферы применения аутсорсинга



Тема 5. Процесс аутсорсинга

Основные этапы процесса аутсорсинга

**Подготовка
и
разработка
аутсорсинг-
проекта**

**Заключение
соглашения
(контракта)**

**Выполнение
контракта**

**Оценка
эффективности
функциониро-
вания бизнес-
системы**

Тема 5. Процесс аутсорсинга

Аутсорсинг-проект – целенаправленное изменение конфигурации бизнес-системы на основе методологии аутсорсинга

Основные этапы аутсорсинг-проекта

- Анализ фактического состояния
- Принятие решения «производить или покупать»
- Поиск потенциальных аутсорсеров
- Выбор партнеров
- Разработка и подписание контракта
- Выполнение контракта

Тема 5. Процесс аутсорсинга

Стратегическое обоснование аутсорсинг-проекта

**Анализ
фактического
состояния и
стратегическое
позиционирование**

- Анализ целей**
- Анализ конкуренции**
- Анализ текущего состояния**
- Выбор стратегических приоритетов**
- Выявление проблем и путей их разрешения путем аутсорсинга**

Тема 5. Процесс аутсорсинга

Модель принятия стратегического решения о необходимости аутсорсинга



Тема 5. Процесс аутсорсинга

Матрица аутсорсинга

Стратегическая важность

Выс окая	Поле 1 Создавай и вступай в альянс	Поле 2 Развивай и защищай	Поле 3 Защищай и выделяй
Сред няя	Поле 4 Вступай в альянс	Поле 5 Делай сам и развивай	Поле 6 Делай сам и продавай
Низ кая	Поле 7 Ликвидируй и покупай на рынке	Поле 8 Ликвидируй и покупай на рынке	Поле 9 Выделяй и продавай
	хуже	также	лучше

По сравнению с рынком

Тема 5. Процесс аутсорсинга

Матрица «качество – уровень компетенций»

Уровень стратегической важности и компетенций	высокий	4 Неполные или зрелые компетенции Частичный аутсорсинг	3 Развитие собственных компетенций сейчас Инсорсинг	Исследование возможности аутсорсинга
	низкий	1 Слабые компетенции Полный аутсорсинг	2 Возможности приобретения компетенций в будущем Частичный аутсорсинг	
		низкое	высокое	
Качество компетенций и обеспечение ресурсами				

Тема 5. Процесс аутсорсинга

Экономическое обоснование аутсорсинга

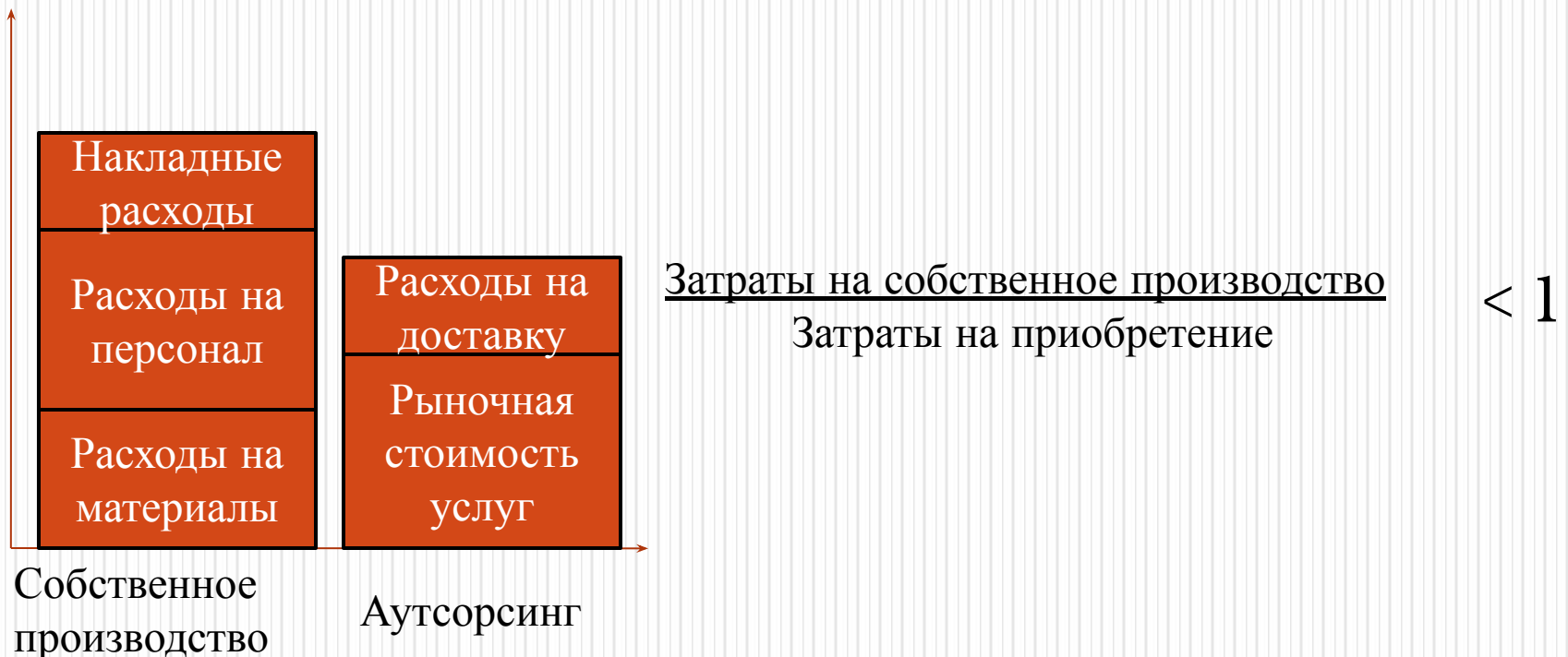
Затраты, которые могут быть снижены в ходе аутсорсинга:

- затраты на персонал;
- затраты на производственные запасы;
- затраты на хранение запасов;
- затраты на средства производства;
- затраты на вспомогательные производства;
- затраты на управление.

Тема 5. Процесс аутсорсинга

Экономическое обоснование аутсорсинга

Сопоставление стоимости услуг аутсорсинга с затратами на собственное производство



Тема 5. Процесс аутсорсинга

Выбор компании аутсорсера

Факторы, определяющие выбор поставщика услуг:

- доверие;
- надежность;
- гибкость;
- база навыков;
- возможность экономии;
- обслуживание;
- навыки управления;
- кадровая политика;
- вопросы, связанные с заключением контракта;
- внутренняя квалификация и контроль.

Тема 5. Процесс аутсорсинга

Выбор компании аутсорсера

Классификация Gartner

- Полезность;
- Улучшение;
- Передний край

Тема 5. Процесс аутсорсинга

Выбор компании аутсорсера

Проблемы при выборе:

- соотношение «привлекательность – стратегическая важность»;
- определение количества поставщиков услуг;
- уровень развития рынка услуг.

Тема 5. Процесс аутсорсинга

Содержание соглашения об аутсорсинге

1. Сущность соглашения;
2. Срок действия;
3. Общие положения (стороны, описание подразделений, предмет договора, дата начала и окончания действия соглашения, средства производства и расходные материалы, привлечение соисполнителей, текущая отчетность, комитет по управлению соглашением, условия и сроки оплаты, ответственность сторон);