

ББК 65.262.1 я73
Ч 48
УДК 336

Рецензент

кандидат экономических наук, доцент Польщиков Е.Ф.

Ч 48 Черкашин Г.М.
Лизинговый бизнес: Методические указания к курсу
“Лизинг”. – Оренбург: ГОУ ОГУ, 2004. – 33 с.

В методическом указании изложены правовые и экономические основы лизингового бизнеса, организационно-методические технологии практической реализации лизинговых сделок, методы расчетов платежей и закрытия лизинговых операций, структура договора, анализ и оценка лизинговых проектов.

Методические указания предназначены для студентов, обучающихся по программам высшего профессионального образования по специальности 351000, при изучении дисциплины “Лизинг”.

ББК 65.262.1 я73

© Черкашин Г.М., 2004
© ГОУ ОГУ, 2004

1 Теоретические основы лизинговых отношений

1.1 Введение

С точки зрения воспроизводства, любая экономическая деятельность представляет собой циклический процесс производства какого – либо товара и его реализации потребителям. Естественно, этот процесс требует затрат ресурсов, факторов производства – труда, капитала, природных ресурсов, предпринимательства.

В соответствии с данным курсом нас интересует один вид этих ресурсов – капитал или инвестиционные ресурсы.

Нехватка или отсутствие этого вида ресурсов (машины, оборудование, здания, а также деньги) являются зачастую главным препятствием для начала и дальнейшего развития экономической деятельности.

Одним из способов решения этой проблемы является лизинг как особая форма арендных отношений.

Само слово «аренда» в русском языке произошло от польского «*arend*» – имущественный найм, предоставление на договорной основе имущества во временное пользование за определенное вознаграждение. Название специфической формы аренды – лизинга – в свою очередь, происходит от английского «*lease*» (аренда, сдача в паем).

По вопросам лизинга часто приводятся слова Аристотеля, который еще в 350 году до н. э. утверждал, что «богатство состоит в пользовании, а не в праве собственности». Другими словами можно сказать, что нередко нет необходимости приобретать то, чего не имеешь, важно лишь добиться возможности использования преимущества этого, не принадлежащего тебе, но применяемого тобой блага на возмездных началах.

Предметом изучения данного курса является особая форма экономической деятельности – лизинг – и вся совокупность производственно-хозяйственных и юридических отношений, возникающих в связи с использованием лизинга, а также экономическая оценка лизинговой деятельности.

Объектом изучения курса являются те хозяйственные единицы, которые используют лизинговые отношения в своей деятельности: предприятия, отдельные предприниматели в сфере производства, услуг, а также банковские, страховые учреждения, посреднические фирмы.

1.2 История возникновения и развития арендных отношений

Арендные сделки имеют довольно древнюю историю, которая насчитывает около 4000 лет: есть свидетельства использования аренды в древнем государстве Шумер.

Другие древние цивилизации, включая греков, римлян и египтян, считали аренду привлекательным и порой единственно возможным способом приобретения оборудования, земли и домашнего скота /1/.

Значительный рост лизинговых сделок в Англии, США был вызван появлением и развитием сети железных дорог, а слово «лизинг», как считается, вошло в употребление, когда в 1877 г. телефонная компания «Bell» решила не продавать, а сдавать в аренду свои телефонные аппараты.

Современная сеть лизингового бизнеса начала складываться в США, Европе, Японии в 50-х годах прошлого века. Отцом американского лизинга считается Генри Шонфельд, который создал компанию «Юнайтед Стейтс лизинг корпорейшен». Лизинг, для указанной компании, стал предметом основной деятельности.

По прошествии короткого времени лизинг в США превратился в основной инструмент экономической деятельности с точки зрения финансирования нововведений, технического вооружения производства и расширения каналов сбыта.

На европейском рынке финансово-лизинговые общества появились в конце 50-х – начале 60-х годов предыдущего столетия /2/.

Насколько быстро этот сектор рынка развивается. Можно судить по тому, что в странах с развитой экономикой до 30% всех инвестиций проходят через лизинговые операции.

Мировой рынок лизинговых услуг начал стремительно развиваться в послевоенный период под влиянием следующих факторов:

- недостаточный объем ликвидных средств в бурно развивающихся отраслях;
- обострение конкуренции, требующее расширения рынков сбыта и поиска нетрадиционных каналов реализации продукции;
- рост количества малых и средних предприятий, что значительно повысило спрос на лизинговые услуги;
- объективная необходимость применения нетрадиционных форм финансирования капитальных вложений и др.

Таким образом, аренда является способом финансирования, распространенным во многих странах мира. В тоже время в разных странах наблюдается различный уровень развития аренды – от зачаточного до очень высокого.

Пионерами развития отечественного лизингового бизнеса в современной России были коммерческие банки, которые не остались в стороне от применения новой формы финансирования.

Первые лизинговые компании в постперестроечной России возникли в конце 80-х – начале 90-х гг., по некоторым же оценкам, история становления лизинга имеет свое начало с 1994 г, когда была создана Российская ассоциация лизинговых компаний – «Рослизинг». Затем были зарегистрированы «Росагроснаб», специализирующийся на лизинге отечественной сельскохозяйственной техники и «Аэролизинг» – на лизинге самолетов. Много лизинговых компаний создано банками: «Балтлиз» (Промстройбанк), «Лизингбизнес» (Мосбизнесбанк), «РК-Лизинг» (банк «Российский кредит») и др. /3/.

На начало 1996 г в России уже действовало около 37 лизинговых компаний. По данным Ассоциации «Рослизинг», объединяющей более 60 реально работающих на рынке лизинговых компаний, в докризисный период 1998 г. в российскую экономику по лизинговым схемам было инвестировано порядка 6 млрд. долларов. Удельный вес лизинговых операций в общем объеме капиталовложений к 2000 году достиг 20%.

Первым нормативным документом по правовому регулированию лизинговых отношений явился Указ Президента РФ от 17.09.94 г. № 1929 «О развитии финансового лизинга в инвестиционной деятельности», который определил приоритеты развития лизинга в нашей стране на ближайшие годы.

Во исполнение этого Указа Правительство РФ 29.06.95 г. приняло Постановление № 633 «О развитии лизинга в инвестиционной деятельности». Этим Постановлением было утверждено Временное положение о лизинге, которое до сих пор во многом является основным методологическим документом при характеристике лизинговых взаимоотношений /5/.

Наконец, был разработан и введен в действие Федеральный Закон «О лизинге» № 164-ФЗ от 29.10.98 в редакции ФЗ «О финансовой аренде (лизинге)» от 29.01.2002 № 10-ФЗ /6/.

Одно из основных достижений в связи с принятием закона – закрепление категории лизинга как защищенной формы инвестиций.

Однако, несмотря на то, что преимущества лизинга сегодня во многом очевидны, говорить о его успешном развитии в России пока не приходится. Вывод экспертов, в том числе и зарубежных, заключается в том, что российский лизинговый бизнес находится на начальном этапе развития.

Основными препятствиями для развития лизинга в России являются:

- 1) высокие ставки и краткосрочный характер кредитования (не более трех лет);
- 2) высокий уровень налогов и запутанность системы налогообложения;
- 3) значительные темпы инфляции, препятствующие долгосрочному инвестированию в производство;
- 4) отсутствие значительного стартового капитала для лизинговой компании, так как она приобретает оборудование за полную стоимость;
- 5) отсутствие ликвидных ресурсов у лизинговой компании для залога;
- 6) отсутствие системы информационного обеспечения о предложениях лизинговых услуг;
- 7) неустойчивость самого инвестиционного климата в России.

По мнению специалистов, отраслями, наиболее привлекательными для российского лизинга, являются сельское хозяйство, строительство, тяжелое машиностроение, авиа- и судоперевозки, малое предпринимательство. Специфическими, чисто российскими предпосылками активного внедрения лизинговых операций в экономическую действительность в настоящее время являются:

– наличие огромного парка морально устаревшего и физически изношенного оборудования;