

Частное образовательное учреждение высшего образования  
«САНКТ-ПЕТЕРБУРГСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ТЕХНОЛОГИЙ  
УПРАВЛЕНИЯ И ЭКОНОМИКИ»

РАССМОТРЕНО И ОДОБРЕНО

УТВЕРЖДАЮ

На заседании кафедры  
международных финансов и  
бухгалтерского учета  
Протокол № 10 от 23.05.2023 г.

Первый проректор  
С.В. Авдашкевич  
28.06.2023

## РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина:	Б1.В.06 Лизинговая деятельность
Направление подготовки:	38.03.02 Менеджмент
Направленность (профиль):	Финансовый менеджмент
Уровень высшего образования:	Бакалавриат
Форма обучения:	очная, заочная, очно-заочная
Разработчики:	Кандидат экономических наук, доцент Сухачева В.В., кандидат экономических наук, доцент Лазарева Н.А.

Санкт-Петербург  
2023

**1. Цели и задачи дисциплины:***Цель освоения дисциплины:*

является изучение теории и практики совершения лизинговых сделок как важнейшей формы экономических связей в различных сферах деятельности, позволяющих более полно использовать достижения научно-технического прогресса и антикризисный потенциал предприятия.

*Задачи дисциплины:*

ознакомить обучающегося со следующими вопросами: - теоретические основы лизинговых отношений;

- виды и формы лизинга;
- правовое регулирование лизинговых отношений;
- правовые основы международного финансового лизинга;
- экономика лизингового бизнеса;

**2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы высшего образования**

Планируемые результаты освоения ОП ВО (код и содержание компетенций)	Планируемые результаты обучения по ОП ВО (индикаторы достижения компетенций)	Примечание
ПК-6 Способен оценивать данные об инцидентах операционного риска в рамках лизинговой деятельности	ПК-6.1 Знает принципы управления рисками лизинговой организации.	08.034 Профессиональный стандарт «Специалист по лизинговой деятельности»
	ПК-6.2 Умеет оценивать потенциальные риски лизинговой сделки.	
	ПК-6.3 Владеет способами анализа операционного риска на основании данных мониторинга в рамках лизинговой деятельности.	
ПК-7 Способен строить подсистему управления рисками лизинговой деятельности	ПК-7.1 Знает область оценки рисков, связанных с предметом лизинга и деятельностью лизингополучателя, и способы построения системы управления рисками в рамках лизинговой деятельности.	08.034 Профессиональный стандарт «Специалист по лизинговой деятельности»
	ПК-7.2 Умеет осуществлять расчеты, прогнозировать, тестировать, верифицировать методики управления рисками в лизинговой деятельности и описывать детальное распределение функций между звеньями системы управления рисками в рамках лизинговой деятельности.	
	ПК-7.3 Способен использовать механизмы управления системы управления рисками в рамках лизинговой деятельности.	

Планируемые результаты обучения по ОП ВО (индикаторы достижения компетенций)	Планируемые результаты обучения по дисциплине
ПК-6.1. Знает принципы управления рисками лизинговой организации.	Знать принципы управления рисками в лизинге и лизинговых организациях
ПК-6.2. Умеет оценивать потенциальные риски лизинговой сделки.	Уметь оценивать потенциальные риски лизинговых сделок разного масштаба
ПК-6.3. Владеет способами анализа операционного риска на основании данных мониторинга в рамках лизинговой деятельности.	Анализировать операционный риск на основании данных мониторинга финансовой, операционной и инвестиционной деятельности в рамках лизинговой деятельности

Планируемые результаты обучения по ОП ВО (индикаторы достижения компетенций)	Планируемые результаты обучения по дисциплине
ПК-7.1. Знает область оценки рисков, связанных с предметом лизинга и деятельностью лизингополучателя, и способы построения системы управления рисками в рамках лизинговой деятельности.	Знать область оценки рисков, которые связаны с лизингом и лизинговой деятельностью, способы построения системы управления рисками в рамках лизинговой деятельности.
ПК-7.2. Умеет осуществлять расчеты, прогнозировать, тестировать, верифицировать методики управления рисками в лизинговой деятельности и описывать детальное распределение функций между звеньями системы управления рисками в рамках лизинговой деятельности.	Уметь осуществлять расчеты рисков в лизинговой деятельности и описывать распределение функций в рамках лизинговой деятельности.
ПК-7.3. Способен использовать механизмы управления системы управления рисками в рамках лизинговой деятельности.	Использовать механизмы управления рисками в рамках лизинговой деятельности.

### 3. Содержание, объем дисциплины и формы проведения занятий

№ п/п	Наименование темы дисциплины	Компетенции	Оценочные средства текущего контроля		
			ЗНАТЬ	УМЕТЬ	ВЛАДЕТЬ
			ПК-6.1 ПК-7.1	ПК-6.2 ПК-7.2	ПК-6.3 ПК-7.3
1	Теоретические основы лизинговых отношений	ПК-6 ПК-7	Тестирование №1 (10)	Коллоквиум/ Проект (групповой проект) №1 (20)	Круглый стол, дискуссия, полемика, дебаты/Эссе №1 (20)
2	Виды и формы лизинга.	ПК-6 ПК-7	Задача №1 (10)	Задания творческого уровня №1 (20)	Деловая и (или) ролевая игра/Кейс-задача №1 (20)
3	Правовое регулирование лизинговых отношений в РФ и за границей.	ПК-6 ПК-7	Тестирование №1 (10)	Задания творческого уровня №1 (20)	Круглый стол, дискуссия, полемика, дебаты/Эссе №1 (20)
4	Экономика лизингового бизнеса	ПК-6 ПК-7	Задача №1 (10)	Коллоквиум/ Проект (групповой проект) №1 (20)	Деловая и (или) ролевая игра/Кейс-задача №1 (20)
<b>Количество баллов (100 баллов):</b>			100		

#### Содержание учебного материала, лабораторные работы и практические занятия, курсовая работа

##### Тема 1: Теоретические основы лизинговых отношений

Понятий аппарат лизинговых отношений. Содержание и форма лизинговой деятельности. Лизинг как система арендных, кредитных и инвестиционных отношений. Основные отличия и сходство лизинговых отношений с арендными, кредитными и наемными отношениями. Признаки и функции лизинга, принципы и особенности лизинговых отношений. Экономические, социальные, политические и духовные акцепты лизинга. Субъекты лизинговых отношений. Состав коммерческих организаций и индивидуальных предпринимателей резидентов и нерезидентов РФ. Профессиональные посредники лизинговых сделок. Особенности собственного эффекта лизинга, основные преимущества лизинга для продавца имущества, его пользователя и лизингодателя, выборы лизинговых операций, для российских экспортеров и импортеров современной техники и образования.

##### Практические занятия/самостоятельная работа:

Классификация объектов лизинга и требования, предъявляемые к ним в России и в зарубежных странах.

##### Лабораторная работа: -

Тема 2: Виды и формы лизинга.

<b>Содержание учебного материала, лабораторные работы и практические занятия, курсовая работа</b>
<p>Критерии классификации видов лизинга. Внутренняя и международная форма лизинга. Структура возвратного лизинга и его отличия от лизинга поставщику. Качественная характеристика финансового лизинга. Организационная структура акционерного (группового) лизинга. Особенности оперативного лизинга. Характеристика полносервисного лизинга. Сублизинг.</p> <p><b>Практические занятия/самостоятельная работа:</b> Основные признаки действительного и фактического лизинга по законодательству РФ и в мировой практике.</p> <p><b>Лабораторная работа: -</b></p>
<p><b>Тема 3:</b> Правовое регулирование лизинговых отношений в РФ и за границей. Этапы формирования правового обеспечения лизинга в России. Законодательные и нормативные акты, регулирующие лизинговые операции в РФ. Основные положения Гражданского кодекса РФ о финансовой аренде (лизинге). Обязательные признаки и условия лизинговой сделки, установлены законом РФ «О финансовой аренде (лизинге)». Особенности международных операций, осуществляемых субъектами лизинга. Формы государственного регулирования лизинговой деятельности в России. Основные гарантии и льготы. Государственная поддержка лизинга. Право на таможенное регулирование лизинговых операций. Договор финансового лизинга: существенные, дополнительные и прочие условия, предмет договора, права и обязанности сторон. Право, применяемое к сделкам международного лизинга: форма, предмет, порядок изменения, область применения. Нормы и правила конвенции УНИДРУА, отсутствие возвратного лизинга, права и обязанности сторон международного лизинга. Право собственности лизингодателя на предмет лизинга. Особенности применяемого права при банкротстве лизингополучателя в отношении морских, речных, воздушных судов. Объем и условия ответственности лизингодателя перед лизингополучателем. Права арендодателя при банкротстве лизингополучателя. Порядок ратификации, принятия, одобрения и присоединения к Оттавской Конвенции государств</p> <p><b>Практические занятия/самостоятельная работа:</b> Обязательные признаки и условия лизинговой сделки.</p> <p><b>Лабораторная работа: -</b></p>
<p><b>Тема 4:</b> Экономика лизингового бизнеса Общая модель экономического механизма лизинговых отношений. Экономические связи основных участников лизинговых сделок. Состав инвестиционных издержек и вознаграждения лизингодателя. Понятие лизинговых платежей, минимальная и максимальная их границы. Метод определения лизинговых платежей по элементам: амортизационные отчисления, плата за кредитные ресурсы, комиссионные выплаты, плата за сервисные услуги, НДС, таможенные платежи. Расчеты лизинговых платежей по финансовому лизингу с авансом и уменьшающимися выплатами при ускоренной амортизации, с полной окупаемостью и прогрессивными выплатами.</p> <p><b>Практические занятия/самостоятельная работа:</b> Виды и формы лизинговых платежей по методу начисления, способы уплаты и периодичности выплат.</p> <p><b>Лабораторная работа: -</b></p>
<p><b>Курсовая работа:</b> не предусмотрено учебным планом</p>

*Очная форма обучения*

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр 8
Аудиторные занятия (АЗ):	32	32
Лекционные занятия (Лек)	16	16
Лабораторные занятия (Лаб)	0	0
Практические занятия (Пр)	16	16
Самостоятельная работа студента (СР)	36	36
Курсовая работа	0	0
Другие виды самостоятельной работы*	36	36
Контроль самостоятельной работы (КСР)	4	4
Контактная работа (КоР)	36	36
Форма промежуточной аттестации	0	Экзамен
Подготовка к экзамену и сдача экзамена (СР, КоР)	36	36
Общая трудоемкость дисциплины, часы/ЗЕТ	108/3	108/3

\* Подготовка к аудиторным занятиям, подготовка к зачету (при наличии)

№	Наименование темы дисциплины	Семестр/ Курс	Количество учебных часов				Практическая подготовка
			В том числе по видам аудиторных занятий			СР	
			Лек	Пр	Лаб		
1	Теоретические основы лизинговых отношений	8	4	4	0	8	4
2	Виды и формы лизинга.	8	4	4	0	10	4
3	Правовое регулирование лизинговых отношений в РФ и за границей.	8	4	4	0	8	4
4	Экономика лизингового бизнеса	8	4	4	0	10	4
Итого:			16	16	0	36	16

\* Практическая подготовка при реализации дисциплин организована путем проведения практических занятий и (или) выполнения лабораторных и (или) курсовых работ и предусматривает выполнение работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью.

### Заочная форма обучения

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр 9
Аудиторные занятия (АЗ):	10	10
Лекционные занятия (Лек)	4	4
Лабораторные занятия (Лаб)	0	0
Практические занятия (Пр)	6	6
Самостоятельная работа студента (СР)	85	85
Курсовая работа	0	0
Другие виды самостоятельной работы*	85	85
Контроль самостоятельной работы (КСР)	4	4
Контактная работа (КоР)	14	14
Форма промежуточной аттестации	0	Экзамен
Подготовка к экзамену/зачету и сдача экзамена/зачета (СР, КоР)	9	9
Общая трудоемкость дисциплины, часы/ЗЕТ	108/3	108/3

\* Подготовка к аудиторным занятиям

№	Наименование темы дисциплины	Семестр/ Курс	Количество учебных часов				Практическая подготовка
			В том числе по видам аудиторных занятий			СР	
			Лек	Пр	Лаб		
1	Теоретические основы лизинговых отношений	9	2	0	0	21	4
2	Виды и формы лизинга.	9	2	2	0	22	4
3	Правовое регулирование лизинговых отношений в РФ и за границей.	9	0	2	0	20	4
4	Экономика лизингового бизнеса	9	0	2	0	22	4
Итого:			4	6	0	85	16

\* Практическая подготовка при реализации дисциплин организована путем проведения практических занятий и (или) выполнения лабораторных и (или) курсовых работ и (или) путем выделения часов из часов, отведенных на самостоятельную работу, и предусматривает выполнение работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью.

### Очно-заочная форма обучения

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр 9
Аудиторные занятия (АЗ):	16	16
Лекционные занятия (Лек)	8	8
Лабораторные занятия (Лаб)	0	0
Практические занятия (Пр)	8	8
Самостоятельная работа студента (СР)	53	53
Курсовая работа	0	0
Другие виды самостоятельной работы*	53	53
Контроль самостоятельной работы (КСР)	3	3
Контактная работа (КоР)	19	19
Форма промежуточной аттестации	0	Экзамен
Подготовка к экзамену и сдача экзамена (СР, КоР)	36	36

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр 9
Общая трудоемкость дисциплины, часы/ЗЕТ	108/3	108/3

\* Подготовка к аудиторным занятиям, подготовка к зачету (при наличии)

№	Наименование темы дисциплины	Семестр/ Курс	Количество учебных часов				Практическая подготовка
			В том числе по видам аудиторных занятий			СР	
			Лек	Пр	Лаб		
1	Теоретические основы лизинговых отношений	9	2	2	0	13	4
2	Виды и формы лизинга.	9	2	2	0	14	4
3	Правовое регулирование лизинговых отношений в РФ и за границей.	9	2	2	0	12	4
4	Экономика лизингового бизнеса	9	2	2	0	14	4
		Итого:	8	8	0	53	16

\* Практическая подготовка при реализации дисциплин организована путем проведения практических занятий и (или) выполнения лабораторных и (или) курсовых работ и (или) путем выделения часов из часов, отведенных на самостоятельную работу, и предусматривает выполнение работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью.

#### 4. Способ реализации дисциплины

Без использования онлайн-курса.

#### 5. Учебно-методическое обеспечение дисциплины:

*Основная литература:*

1. БАНКОВСКОЕ КРЕДИТОВАНИЕ. Учебник и практикум для вузов / Алексеева Д. Г., Пыхтин С. В. - Московский государственный юридический университет имени О.Е. Кутафина (МГЮА) (г. Москва), 2022 г. - 128 с. - ISBN 978-5-534-08084-1 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/bankovskoe-kreditovanie-491686>

2. ФИНАНСЫ, ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ И КРЕДИТ 4-е изд., испр. и доп. Учебник для вузов / Под ред. Чалдаевой Л. А. - Финансовый университет при Правительстве РФ (г. Москва), 2022 г. - 434 с. - ISBN 978-5-534-13672-2 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/finansy-denezhnoe-obraschenie-i-kredit-488720>

3. ФИНАНСЫ. Учебник для вузов / Под ред. Ивановой Н.Г. - Санкт-Петербургский государственный экономический университет (г. Санкт-Петербург), 2022 г. - 449 с. - ISBN 978-5-534-13894-8 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/finansy-496772>

*Дополнительная литература:*

1. УПРАВЛЕНИЕ ИННОВАЦИОННЫМИ ПРОЕКТАМИ. Учебник и практикум для вузов / Поляков Н. А., Мотовилов О. В., Лукашов Н. В. - Санкт-Петербургский государственный университет (г. Санкт-Петербург), 2022 г. - 330 с. - ISBN 978-5-534-00952-1 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/upravlenie-innovacionnymi-proektami-489513>

2. ФИНАНСЫ, ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ И КРЕДИТ 3-е изд., пер. и доп. Учебник для вузов / Под ред. Романовского М.В., Врублевской О.В., Ивановой Н.Г. - Санкт-Петербургский государственный экономический университет (г. Санкт-Петербург), 2022 г. - 523 с. - ISBN 978-5-9916-5035-9 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/finansy-denezhnoe-obraschenie-i-kredit-488522>

3. ФИНАНСЫ, ДЕНЬГИ И КРЕДИТ 2-е изд., пер. и доп. Учебник и практикум для вузов / Под ред. Буракова Д.В. - Финансовый университет при Правительстве РФ (г. Москва), 2022 г. - 366 с. - ISBN 978-5-534-10230-7 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/finansy-dengi-i-kredit-490106>

#### 6. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении

---

## **образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения**

1. Операционная система
2. Пакет прикладных офисных программ
3. Антивирусное программное обеспечение
4. LMS Moodle
5. Вебинарная платформа

### **7. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», информационных справочных систем и профессиональных баз данных, необходимых для освоения дисциплины**

1. ibooks.ru : электронно-библиотечная система [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <https://ibooks.ru>. - Текст: электронный
2. Электронно-библиотечная система СПБУТУиЭ : электронно-библиотечная система [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <http://libume.ru>. - Текст: электронный
3. Юрайт : электронно-библиотечная система [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <https://urait.ru>. - Текст: электронный
4. eLibrary.ru : научная электронная библиотека [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <http://elibrary.ru>. - Текст: электронный
5. Архив научных журналов НЭИКОН [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: [arhiv.naicon.ru](http://arhiv.naicon.ru). - Текст: электронный
6. КиберЛенинка : научная электронная библиотека [Электронный ресурс] : информационная справочная система. - Режим доступа: <http://cyberleninka.ru>. - Текст: электронный
7. Лань : электронно-библиотечная система [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <https://e.lanbook.com>. - Текст: электронный
8. Экономический портал [Электронный ресурс] : информационная справочная система . - Режим доступа: <http://institutiones.com>. - Текст: электронный
9. Цифровая экономика [Электронный ресурс] : информационная справочная система . - Режим доступа: <https://data-economy.ru/2024>. - Текст: электронный
10. Молодежный Союз Экономистов и Финансистов [Электронный ресурс] : информационная справочная система. - Режим доступа: <http://www.msef.ru>. - Текст: электронный
11. Министерство экономического развития Российской Федерации: профессиональная база данных. - Режим доступа: <http://economy.gov.ru>. - Текст: электронный
12. Экономика. Социология. Менеджмент: федеральный образовательный портал: профессиональная база данных. - Режим доступа: <http://ecsocman.hse.ru/>. - Текст: электронный
13. Министерство финансов Российской Федерации: профессиональная база данных. - Режим доступа: <https://minfin.gov.ru/ru>. - Текст: электронный

### **8. Материально-техническое обеспечение дисциплины**

1. Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, семинарского типа - практических занятий, для групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, оборудованная: рабочими местами для обучающихся, оснащенными специальной мебелью; рабочим местом преподавателя, оснащенным специальной мебелью, персональным компьютером с возможностью подключения к сети «Интернет» и доступом к электронной информационно-образовательной среде Университета; техническими средствами обучения - мультимедийным оборудованием (проектор, экран, колонки) и маркерной доской; лицензионным программным обеспечением

2. При применении электронного обучения, дистанционных образовательных технологий используются: виртуальные аналоги учебных аудиторий - вебинарные комнаты на вебинарных платформах, рабочее место преподавателя, оснащенное персональным компьютером (планшет,

мобильное устройство) с возможностью подключения к сети «Интернет», доступом к электронной информационно-образовательной среде Университета и к информационно-образовательному portalу Университета [imeos.ru](http://imeos.ru), веб-камерой, микрофоном и гарнитурой (в т.ч. интегрированными в устройствами), программным обеспечением; рабочее место обучающегося оснащено персональным компьютером (планшет, мобильное устройство) с возможностью подключения к сети «Интернет», доступом к электронной информационно-образовательной среде Университета и к информационно-образовательному portalу Университета [imeos.ru](http://imeos.ru), веб-камерой, микрофоном и гарнитурой (в т.ч. интегрированными в устройства). Авторизация на информационно-образовательном portalе Университета [imeos.ru](http://imeos.ru) и начало работы осуществляются с использованием персональной учетной записи (логина и пароля). Лицензионное программное обеспечение

3. Помещение для самостоятельной работы, оборудованное специальной мебелью, персональными компьютерами с возможностью подключения к сети «Интернет» и доступом к электронной информационно-образовательной среде Университета, лицензионным программным обеспечением

## 9. Оценочные материалы по дисциплине

Описание оценочных средств (показатели и критерии оценивания, шкалы оценивания) представлено в приложении к основной профессиональной образовательной программе «Каталог оценочных средств текущего контроля и промежуточной аттестации».

Процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности приводятся в соответствующих методических материалах и локальных нормативных актах Университета.

Для оценивания учебных достижений студентов в Университете действует балльно-рейтинговая система.

Если оценка, соответствующая набранной в семестре сумме рейтинговых баллов, удовлетворяет студента, то она является итоговой оценкой по дисциплине при проведении промежуточной аттестации в форме экзамена/зачета с оценкой/зачета.

Условием сдачи экзамена/зачета с оценкой/зачета с целью повышения итоговой оценки по дисциплине является сдача студентом экзамена, за который он получает экзаменационные баллы без учета баллов, полученных за текущий контроль:

### Шкала оценивания учебных достижений по дисциплине, завершающейся зачетом без оценки

Баллы по дисциплине	60 и менее		61-73		74-90		91-100	
Итоговая оценка по дисциплине	Незачет		Зачет					
Баллы в международной шкале ECTS с буквенным обозначением уровня	50 и менее	51-60	61-67	68-73	74-83	84-90	91-100	
	F	Fx	E	D	C	B	A	
Уровень сформированности компетенций	Не сформированы		Пороговый		Высокий		Повышенный	

### Шкала оценивания учебных достижений по дисциплине, завершающейся экзаменом/зачетом с оценкой

Баллы по дисциплине	60 и менее		61-73		74-90		91-100	
Итоговая оценка по дисциплине	Неудовлетворительно		Удовлетворительно		Хорошо		Отлично	
Баллы в международной шкале ECTS с буквенным обозначением уровня	<50	51-60	61-67	68-73	74-83	84-90	91-100	
	F	Fx	E	D	C	B	A	
Уровень сформированности компетенций	Не сформированы		Пороговый		Высокий		Повышенный	



## **9.1. Типовые контрольные задания для текущего контроля**

### **Тестирование №1**

#### **1. Предметом лизинга могут быть:**

- 1) любые непотребляемые вещи, передаваемые во временное владение и в пользование физическим и юридическим лицам
- 2) имущество, изъятое из оборота или ограниченное в обороте
- 3) земельные участки и другие природные объекты

#### **2. Лизинг – это**

- 1) финансовая аренда
- 2) кредит
- 3) безвозмездное пользование имуществом

#### **3. Субъектами лизинга могут быть:**

- 1). только нерезиденты РФ
- 2). только резиденты РФ
- 3). резиденты и нерезиденты РФ

#### **4. При передаче предмета в сублизинг согласие лизингодателя является**

- 1). обязательным
- 2). обязательным, если это предусмотрено договором
- 3). не обязательным

#### **5. Основными формами лизинга являются:**

- 1) международная
- 2) устная и письменная
- 3) государственная
- 4) внутренняя и международная

#### **6. Срок лизинга по договору**

- 1) может быть продлен, если это установлено в договоре
- 2) может быть продлен в любом случае
- 3) не может быть продлен

#### **7. Размер лизинговых платежей может изменяться**

- 1) с согласия лизингополучателя
- 2) по соглашению сторон
- 3) с согласия лизингодателя
- 4) ни один ответ не является верным

#### **8. Лизингополучатель – это**

- 1) физическое или юридическое лицо, которое за счет привлеченных и (или) собственных средств приобретает в ходе реализации договора лизинга в собственность имущество
- 2) физическое или юридическое лицо, которое в соответствии с договором лизинга обязано принять в пользование предмет лизинга за определенную плату, на определенный срок и на определенных условиях
- 3) физическое или юридическое лицо, которое за счет привлеченных и (или) собственных средств продает в ходе реализации договора лизинга в собственность лизингодателю имущество

#### **9. Лизинговая деятельность - это вид:**

- 1) ипотечной деятельности
- 2) кредитной деятельности
- 3) инвестиционной деятельности

#### **10. Учредителями лизинговых компаний могут быть:**

- 1) физические лица, имеющие гражданство РФ
- 2) физические и юридические лица
- 3) только юридические лица

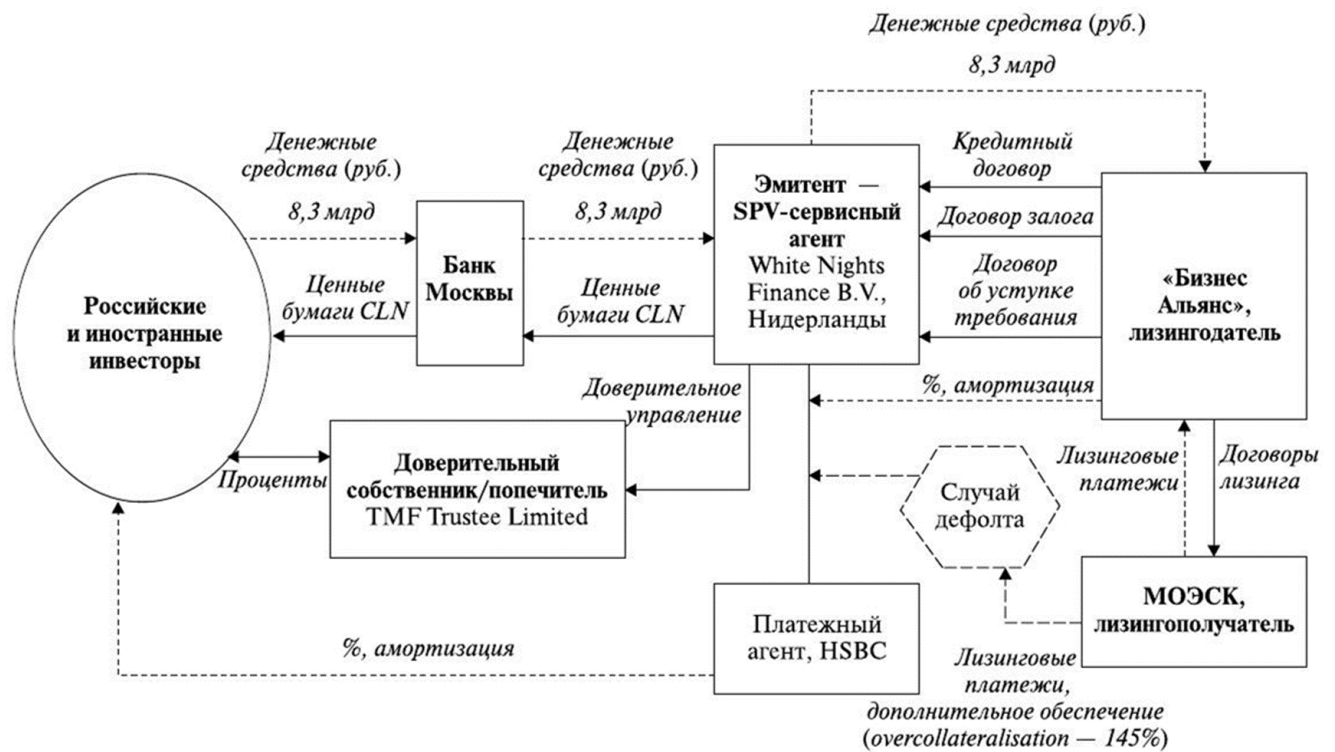
### **Задача №1**

1. Сформировать и аргументировать модель выбора организационно-правовой формы

лизинговой компании.

2. Задача. Рассчитать лизинговые платежи по операционному лизингу, используя формулу и ситуацию, приведенную ниже. Недостающие данные можно внести по своему усмотрению.

3. Задача. Рассчитать лизинговые платежи по финансовому лизингу по приведенной формуле и алгоритму.



Финансовый лизинг:

$$\left\{ \begin{array}{l} \text{ЛП}^\Phi = \text{АО}^\Phi + \text{ПК}^\Phi + \text{КВ}^\Phi + \text{Пр} \\ \text{Ср.С.} = F(\pi^\Phi) \\ \text{ПК}^\Phi = k_1^\Phi \cdot \text{Ср.С.} \\ \text{КВ}^\Phi = k_2^\Phi \cdot \text{Ср.С.} \\ \text{АО}^\Phi = f_1(t^\Phi) \\ \text{АО}^\Phi = f_1(\pi^\Phi) = 0 \\ t_{\text{п.и}} = n^\Phi \\ t^\Phi = [0; n^\Phi] \end{array} \right.$$

Оперативный лизинг:

$$\left\{ \begin{array}{l} \text{ЛП}^\circ = \text{АО}^\circ + \text{ПК}^\circ + \text{КВ}^\circ + \text{Пр} \\ \text{Ср.С.} = F(\pi^\circ) \\ \text{ПК}^\circ = k_1^\circ \cdot \text{Ср.С.} \\ \text{КВ}^\circ = k_2^\circ \cdot \text{Ср.С.} \\ \text{АО}^\circ = f_1(t^\circ) \\ \text{АО}^\circ = f_1(\pi^\circ) ?? 0 \\ t_{\text{п.и}} > t^\circ, t^\circ = n^\circ \\ t^\circ = [0; n^\circ] \end{array} \right.$$

$$k_1^\Phi < k_1^\circ; k_2^\Phi < k_2^\circ$$

$$\Rightarrow \Pi \quad \Pi_{\text{сум}} \quad \leftarrow$$

где  $k_1^\Phi$  ( $k_1^\circ$ ) – размеры ставок процентов по финансовому (операционному) лизингу;

$k_2^\Phi$  ( $k_2^\circ$ ) – сумма комиссии при финансовом (операционном) лизинге;

$\text{AO}f_1(t^\Phi)$ ,  $\text{AO}f_1(t^\circ)$  – функция поведения размера лизинговых платежей в зависимости от способа начисления амортизации;

$t_{\text{п.и}}$  – срок полезного использования основных средств;

$F(p^{\Phi})$ ,  $(F(p^{\circ}))$  – функция изменения средней стоимости ПФ в каждом отдельном случае будет различна;

$C$ ,  $C_{рын}$  – цена предмета лизинга.

### Круглый стол, дискуссия, полемика, дебаты/Эссе №1

1. Дать определение лизинговому бизнесу
2. Какими нормативно-правовыми актами регулируются лизинговые операции
3. Наиболее распространенные организационные структуры лизинговых компаний
4. Охарактеризуйте понятие «Прямой лизинг»
5. Варианты органов управления лизинговой компанией в форме акционерного общества
6. Охарактеризуйте понятие «Косвенный лизинг»
7. Основные положения устава лизинговой компании
8. Порядок создания лизинговой компании в форме акционерного общества и ее общая характеристика
9. Охарактеризуйте понятие «Возвратный лизинг»
10. Охарактеризуйте понятие «Прямой лизинг» и «Косвенный лизинг»

### Задания творческого уровня №1

Предмет лизинга стоит 1.000.000 рублей. Контракт рассчитан на 5 лет. Уровень инфляции составляет 12% в год. При условии окончательного погашения стоимости имущества в размере 1.000.000 рублей в конце срока действия договора аренды общая сумма платежей за 5 лет составит \_\_\_\_\_ (минус выкупная стоимость, обычно 1% — в нашем случае 10.000).

Расчет: (стоимость предмета лизинга  $\times$  (процент инфляции /100))  $\times$  срок лизинга + стоимость предмета лизинга = \_\_\_\_\_ + 10.000 (\_\_\_% выкупная стоимость) = \_\_\_\_\_ рублей.

Как правило, первый (авансовый) платеж составляет 30%, т.е. \_\_\_\_\_ рублей. Фактические дополнительные ресурсы, предоставленные арендодателем, составляют 700.000 рублей.

Ставка увеличения на 12%, аналогична привлечению внешнего финансирования под 17,14% годовых. Если договор аренды предусматривает начисление процентов (удорожание) только на оставшуюся часть долга за вычетом уже произведенных платежей (авансов, депозитов и т.д.), это приближает показатель скорости удорожания к эффективной стоимости финансирования.

Определить

1. Стоимость лизинговых платежей (общую сумму за 5 лет)
2. Выкупную стоимость
3. Сколько выплатит арендатор через 5 лет арендатор в общей сумме (\_\_\_\_\_ руб. от основной суммы плюс подорожание на \_\_\_\_\_ рублей.)

### Коллоквиум/Проект (групповой проект) №1

Условия договора аренды следующие: стоимость объекта лизинга (конвейерной ленты) составляет 300 тыс. рублей, норма амортизации составляет 22% в год, срок аренды - 5 лет; процентная ставка по привлеченному кредиту для сделки составляет 12% годовых с ежегодным увеличением из 3 пунктов; комиссия лизинговой компании составляет 7% в год, срок лизинга - с 1 января 2021 г. по 1 января 2026 г.

Расчет общей суммы лизингового платежа осуществляется в следующей последовательности (таблица 1).

Первый год (2021 г.):

$$A_1 = 300.000 \cdot 22 : 100 = 66.000 \text{ руб.}$$

$$P_{к1} = 267.000 \cdot 12 : 100 = 32.040 \text{ руб.}$$

$$P_{ком1} = 267.000 \cdot 7 : 100 = 18.680 \text{ руб.}$$

$$B_1 = 32.040 + 18,69 = 50.730 \text{ руб.}$$

$$НДС_1 = 50.730 \times 20 : 100 = 10.150. \text{ руб.}$$

$$Л_{п1} = 66.000 + 32.040 + 18.680 + 10.150 = 126.870 \text{ руб.}$$

По данному алгоритму производятся расчеты лизинговых платежей по следующим годам. Итоги расчетов можно представить в таблице (табл. 1) и в графике (табл. 2)

Таблица 1 Расчет величины лизинговых платежей

Дата	Сумма взносов, тыс. руб.
1 января 2021 г.	
1 января 2022 г.	
1 января 2023 г.	
1 января 2024 г.	
1 января 2025 г.	
1 января 2026 г.	
Итого:	

Таблица 2 График выплаты лизинговых взносов регрессивным способом

Годы	Величина амортизационных отчислений (А)	Комиссионные выплаты (P <sub>ком</sub> )	Плата за кредит (P <sub>к</sub> )	Выручка по лизинговой сделке (В)	НДС	Величина лизингового платежа (Л <sub>п</sub> )
2021						
2022						
2023						
2024						
2025						
Итого						

Определить:

- 1). Общий размер лизингового платежа за весь период лизинга
- 2). Общий размер лизингового платежа за вычетом аванса.
- 3). Ежегодный платеж по лизингу (за каждый год).

## Деловая и (или) ролевая игра/Кейс-задача №1

### Кейс-задача №1

Провести сравнительный анализ лизинговых операций и кредитования лизинга. Оценить эффективность лизинговых операций для лизингополучателя и лизингодателя. По методике Г. Бирмана и С. Шмидта «Лизинг является альтернативным финансовым методом и заменяет источники долгосрочного и краткосрочного финансирования».

Задание. У предприятия АО «Консервный завод» возникла необходимость в приобретении оборудования (протирочные машины ER-19 – три единицы). Общая стоимость оборудования, предлагаемого арендодателем, составляет 500 тысяч рублей (с равномерной рассрочкой платежа на пять лет). При покупке на заводе его цена составляет 400 тысяч рублей. Если воспользоваться опцией покупки, то можно получить кредит в банке на пять лет под 10% годовых. Ставка налога на прибыль составляет 20%.

Прежде чем совершить сделку – приобрести оборудование в лизинг или купить его с помощью кредита, необходимо произвести расчеты, которые покажут, есть ли различия между этими видами операций, есть ли преимущества или недостатки. Используя данные таблицы 3.1, можно оценить систему лизинга и сравнить ее с финансированием покупки за счет банковского кредита.

Сравнительный анализ эффективности лизинговых операций и банковского кредитования приобретения основных средств (тыс. руб.)

Показатель	Годы					
	1	2	3	4	5	Итого
1	2	3	4	5	6	7
Вариант 1 (приобретение оборудования по договору лизинга)						

Лизинговый платеж						
Налоговая льгота по лизингу						
Стоимость лизинга без налога						
Дисконтированная стоимость лизинговых платежей						
Вариант 2 (приобретение оборудования за счет кредита банка)						
Возврат кредита						
Остаток кредита						
Проценты за кредит						
Общая сумма платежа						
Налоговая льгота по процентам						
Стоимость кредита без налога						
Амортизация (5 лет)						
Налоговая льгота на амортизацию						
Налог на имущество						
Посленалоговая стоимость объекта						
Дисконтированная стоимость объекта						

На основании полученных результатов необходимо сделать вывод, что является более выгодным; лизинг оборудования или приобретение оборудования в кредит. Есть ли возможность снизить затраты на его приобретение и на какую сумму? Ознакомившись с расчетами, компания приняла решение приобрести оборудование \_\_\_\_\_ (указать источник приобретения: лизинг или кредит).

## 9.2. Примерный перечень тем курсовой работы

Не предусмотрено учебным планом

## 9.3. Типовые контрольные задания для промежуточной аттестации: экзамен

### Примерный перечень теоретических вопросов к экзамену ( Вопрос № 1)

1. Содержание и форма лизинговой деятельности.
2. Лизинг как система арендных, кредитных и инвестиционных отношений.
3. Основные отличия и сходство лизинговых отношений с арендными, кредитными и наемными отношениями.
4. Субъекты лизинговых отношений.
5. Профессиональные посредники лизинговых сделок.
6. Особенности собственного эффекта лизинга, основные преимущества лизинга для продавца имущества, его пользователя и лизингодателя, выборы лизинговых операций, для российских экспортеров и импортеров современной техники
7. Критерии классификации видов лизинга. Внутренняя и международная форма лизинга.
8. Структура возвратного лизинга и его отличия от лизинга поставщику.
9. Качественная характеристика финансового лизинга. Организационная структура акционерного (группового) лизинга. Особенности оперативного лизинга. Характеристика полносервисного лизинга. Сублизинг.
10. Этапы формирования правового обеспечения лизинга в России. Законодательные и нормативные акты, регулирующие лизинговые операции в РФ.
11. Основные положения Гражданского кодекса РФ о финансовой аренде (лизинге).
12. Особенности международных операций, осуществляемых субъектами лизинга.
13. Формы государственного регулирования лизинговой деятельности в России. Основные гарантии и льготы. Государственная поддержка лизинга.
14. Право на таможенное регулирование лизинговых операций.

15. Договор финансового лизинга: существенные, дополнительные и прочие условия, предмет договора, права и обязанности сторон.
16. Право, применяемое к сделкам международного лизинга: форма, предмет, порядок изменения, область применения. Нормы и правила конвенции УНИДРУА, отсутствие возвратного лизинга, права и обязанности сторон международного лизинга.
17. Право собственности лизингодателя на предмет лизинга. Особенности применяемого права при банкротстве лизингополучателя в отношении морских, речных, воздушных судов. Объем и условия ответственности лизингодателя перед лизингополучателем.
18. Права арендодателя при банкротстве лизингополучателя.
19. Порядок ратификации, принятия, одобрения и присоединения к Оттавской Конвенции государств
20. Общая модель экономического механизма лизинговых отношений.
21. Экономические связи основных участников лизинговых сделок.
22. Состав инвестиционных издержек и вознаграждения лизингодателя.
23. Понятие лизинговых платежей, минимальная и максимальная их границы.
24. Метод определения лизинговых платежей по элементам: амортизационные отчисления, плата за кредитные ресурсы, комиссионные выплаты, плата за сервисные услуги, НДС, таможенные платежи.
25. Расчеты лизинговых платежей по финансовому лизингу с авансом и уменьшающимися выплатами при ускоренной амортизации, с полной окупаемостью и прогрессивными выплатами.

## Примерный перечень практических заданий к экзамену ( Вопрос № 2)

### Задача №1.

Стоимость лизинговых основных фондов составляет 100 тыс.руб. Срок лизинга – 8 лет. Процентная ставка с учетом комиссионных составляет 10 % годовых. Выплата платежей по лизингу производится равными суммами два раза в год. Рассчитайте сумму лизингового платежа.

### Задача №2.

Стоимость сдаваемого в лизинг оборудования – 500 тыс.руб. Срок лизинга – два года. Норма амортизации – 30 %. Процент за кредит – 20 % в год. Согласованная ставка комиссионного вознаграждения лизингодателя – 4 % годовых стоимости оборудования. Стоимость дополнительных услуг по обучению персонала – 5 тыс.р. НДС – 18 %. Рассчитайте сумму лизингового платежа.

$$ЛП = АО + ПК + КВ + ДУ + НДС,$$

где: ЛП - общая сумма лизинговых платежей;

АО – величина амортизационных отчислений, причитающихся лизингодателю в текущем году;

ПК - плата за используемые кредитные ресурсы лизингодателем на приобретение имущества - объекта договора лизинга;

КВ - комиссионное вознаграждение лизингодателю за предоставление имущества по договору лизинга;

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

НДС – налог на добавленную стоимость, уплачиваемый лизингополучателем по услугам лизингодателя.

Амортизационные отчисления АО рассчитываются по формуле:

$$АО = БС * На / 100,$$

где; БС - балансовая стоимость имущества - предмета договора лизинга, млн, руб.;

На - норма амортизационных отчислений, процентов.

$$АО = БС * На / 100 = 500000 * 30 / 100 = 150000 \text{руб.}$$

$$Пк = Кр * СТк / 100,$$

где: ПК - плата за используемые кредитные ресурсы, млн. руб.;

СТк - ставка за кредит, процентов годовых.

Кр - кредитные ресурсы

$ПК=500000*0.2=100000$ руб.

$КВ=500000 *0.04=20000$ руб

$ДУ=5000$ руб

$НДС=(АО + ПК + КВ + ДУ)*18/100=(150000+100000+20000+5000)*18/100=49500$ руб

$ЛП = АО + ПК + КВ + ДУ + НДС=150000+100000+20000+5000+49500=324500$ руб – общая сумма лизинговых отчислений в год

### Задача №3.

Стоимость сдаваемого в лизинг оборудования составляет 400 тыс.руб. Срок лизинга – 2 года. Норма амортизации – 15 %. Процент за кредит – 20 % в год. Согласованная по договору ставка комиссионного вознаграждения лизингодателя – 4 % годовых стоимости оборудования. Лизингодатель предоставляет лизингополучателю дополнительные услуги по доставке и монтажу оборудования и по обучению персонала на сумму 10 тыс.руб. Ставка НДС – 20 %. Определите сумму лизинговых платежей за оба года.

$ЛП = АО + ПК + КВ + ДУ + НДС$ , где: ЛП - общая сумма лизинговых платежей;

АО – величина амортизационных отчислений, причитающихся лизингодателю в текущем году;

ПК - плата за используемые кредитные ресурсы лизингодателем на приобретение имущества - объекта договора лизинга;

КВ - комиссионное вознаграждение лизингодателю за предоставление имущества по договору лизинга;

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

НДС – налог на добавленную стоимость, уплачиваемый лизингополучателем по услугам лизингодателя.

Амортизационные отчисления АО рассчитываются по формуле:  $АО=БС*На/100$ ,

где; БС - балансовая стоимость имущества - предмета договора лизинга, млн, руб.;

На - норма амортизационных отчислений, процентов.

$АО=БС*НА/100=400000*15/100=60000$ руб

где: ПК - плата за используемые кредитные ресурсы, млн. руб.;

СТк - ставка за кредит, процентов годовых.

Кр - кредитные ресурсы

### Задача №4.

Стоимость оборудования, приобретаемого по лизингу – 100 ед., договор заключен на 5 лет под 10% годовых с платежами в конце периодов. Предусмотрено полное погашение стоимости оборудования, соответственно,  $s=0$ .

Составить график погашения задолженности.

График погашения задолженности в конце каждого года приведен далее.

t	Остаток долга на конец периода	Процентные платежи	Погашение долга	Лизинговые платежи
1	100,000	10,000	16,380	26,38
2	83,620	8,362	18,018	26,38
3	65,602	6,560	19,820	26,38
4	45,782	4,578	21,802	26,38
5	23,980	2,398	23,980	26,38

Суммы, предназначенные для погашения основного долга, увеличиваются, в то время как процентные платежи сокращаются.

### Задача №5.

Стоимость оборудования, приобретаемого по лизингу – 100 ед., договор заключен на 5 лет под

10% годовых с платежами в начале периодов. Предусмотрено полное погашение стоимости оборудования, соответственно,  $s = 0$ . Составить график погашения задолженности и сравнить с результатами задачи 1.

### Задача №6.

Стоимость оборудования, приобретаемого по лизингу – 100 ед., договор заключен на 5 лет под 10% годовых с платежами в конце периодов. Предусмотрено погашение остаточной стоимости в размере 10% от первоначальной стоимости оборудования ( $s=0,1$ ) по окончании срока действия лизингового соглашения. Составить график погашения задолженности.

Соответственно график погашения задолженности в конце каждого года будет иметь следующий вид:

1	Остаток долга на конец периода	Процентные платежи	Погашение долга	Лизинговые платежи
1	100,000	10,000	14,742	24,742
2	85,258	8,526	16,215	24,742
3	69,043	6,904	17,837	24,742
4	51,205	5,121	19,621	24,742
5	31,584	3,158	21,584	24,742

### Задача №7.

Стоимость оборудования, приобретаемого по лизингу – 200 тыс. руб., договор заключен на 5 лет под 10% годовых с платежами в конце периодов. Предусмотрено полное погашение стоимости оборудования, соответственно,  $s=0$ . Составить график погашения задолженности.

Решение:

$K=200$  тыс. руб.,  $n=5, i=10\%$

По формуле (11.13) получим ежегодный размер лизингового платежа:

[https://economics.studio/files/uch\\_group42/](https://economics.studio/files/uch_group42/uch_pgroup67/uch_uch714/image/426.jpg)

[uch\\_pgroup67/uch\\_uch714/image/426.jpg](https://economics.studio/files/uch_group42/uch_pgroup67/uch_uch714/image/426.jpg)

График погашения задолженности в конце каждого года приведен далее (в тыс. руб.):

1	Остаток долга на конец периода	Процентные платежи	Погашение долга	Лизинговые платежи
1	200,000	20,000	32,760	52,76
2	137,240	16,724	36,036	52,76
3	131,204	13,9120	39,640	52,75
4	91,564	9,156	43,604	52,76
5	47,960	4,796	47,960	52,76

### Задача №8.

Стоимость оборудования, приобретаемого по лизингу – 200 ед., договор заключен на 5 лет под 10% годовых с платежами в начале периодов. Предусмотрено полное погашение стоимости оборудования, соответственно,  $s = 0$ . Составить график погашения задолженности.

График погашения задолженности на конец каждого года приведен далее (в тыс. руб.):

t	Остаток долга на конец периода	Процентные платежи	Погашение долга	Лизинговые платежи
1	200,000	0,000	47,964	47,964
2	152,036	15,204	32,760	47,964
3	119,276	11,928	36,036	47,964
4	83,240	8,324	39,640	47,964
5	43,604	4,360	43,604	47,964
	0	39,82	200,000	239,82

### Задача №9.

Стоимость оборудования, приобретаемого по лизингу -200 тыс. руб., договор заключен на 5 лет под 10% годовых с платежами в конце периодов. Предусмотрено погашение остаточной стоимости в размере 20 тыс. руб. по окончании срока действия лизингового соглашения.



Составить график погашения задолженности.

#### Задача №10.

Стоимость оборудования приобретаемого по лизингу -100 ед., договор заключен на 5 лет под 10% годовых с платежами в конце периодов. Предусмотрено полное погашение стоимости оборудования, соответственно,  $s=0$ . Оговорен ежегодный прирост платежей на 15%. Составить график погашения задолженности.

#### Задача №11.

Стоимость оборудования приобретаемого по лизингу – 100 ед., договор заключен на 5 лет под 10% годовых с платежами в конце периодов. Предусмотрено полное погашение стоимости оборудования, соответственно,  $s = 0$ . Оговорено ежегодное снижение сумм платежей на 15%. Составить график погашения задолженности.

#### Задача №12.

Предприятие намеревается ввести новое оборудование ценой 3 млн.руб. Оно может получить соответствующий долгосрочный кредит С другой стороны, возможна лизинговая схема финансирования- Исходные данные для расчета:

- срок амортизации оборудования – 3 года;
- эксплуатационные расходы составят 50 тыс. руб. в год;
- ставка налога на прибыль 35%;
- кредит может быть получен под 40% годовых и должен быть возмещен тремя равными платежами в конце каждого года;
- предварительно определен размер ежегодного лизингового платежа 960тыс.руб. в конце каждого года;
- предприятие не планирует свернуть свою деятельность и поэтому почти наверняка захочет приобрести это оборудование в собственность в конце аренды; по условиям лизинга оно сможет купить оборудование по рыночной цене на тот момент; в лучшем случае это будет 600 тыс руб.

Какой из вариантов приобретения оборудования выгоднее?

#### Задача № 13.

Стоимость производственной линии приобретаемой по лизингу – 200тыс. руб., договор заключен на 5 лет под 10% годовых с платежами в конце периодов. С лизингодателем оговорен график погашения с ежегодным приростом платежей на 30%. и полным погашением стоимости. Составить график погашения задолженности.

#### Задача № 14.

Стоимость производственной линии приобретаемой по лизингу – 200тыс руб , договор заключен на 5 лет под 10% годовых с платежами в конце периодов. С лизингодателем оговорен график погашения с ежегодным сокращением платежей на 30%. и полным погашением стоимости. Составить график погашения задолженности.

#### Задача № 15.

Стоимость металлообрабатывающего станка приобретаемого по лизингу – 100 тыс. руб., договор заключен на 5 лет под 10% годовых. Основной долг погашается полностью равными суммами с платежами в конце периодов. Составить график погашения задолженности

#### Задача №16.

Стоимость производственного оборудования приобретаемого по лизингу – 450 тыс. руб., договор заключен на 6 лет под 35% годовых. Основной долг погашается полностью равными суммами с платежами в конце периодов. Составить график погашения задолженности.

#### Задача №17.

Стоимость оборудования, приобретаемого по лизингу -100 ед., договор заключен на 5 лет под 10% годовых. Задан график четырех выплат:

Период с начала договора, лет	0,5	1,0	2,0	2,5
Сумма	50	40	10	5

Составить график погашения задолженности.

**Задача №18.**

Стоимость предмета лизингового соглашения – 500 у.е.. Договор заключен на 6 лет под 45% годовых. Сумма стоимости погашается полностью, платежи производятся в конце года по следующему графику:

1. Комиссионное вознаграждение	15,552	13,12
2. Оплата дополнительных услуг	4,0	3,38
3. Налог на добавленную стоимость	19,7504	16,69
<b>ИТОГО</b>	<b>118,5624</b>	<b>100,0</b>

**Задача №19.**

Рассчитать размер лизинговых платежей и составить график платежей по договору финансового лизинга с полной амортизацией.

Условия договора:

Стоимость имущества – предмета договора – 160,0 тыс. руб.;

Срок договора – 10 лет;

Норма амортизационных отчислений на полное восстановление – 10% годовых;

Процентная ставка по кредиту, использованному лизингодателем на приобретение имущества – 40% годовых;

Величина использованных кредитных ресурсов – 160 тыс. руб.;

Процент комиссионного вознаграждения – 10% годовых;

Дополнительные услуги лизингодателя:

Командировочные расходы – 3,6 тыс. руб.;

Консалтинговые услуги – 2,0 тыс. руб.;

Обучение персонала – 4,0 тыс. руб.;

Ставка налога на добавленную стоимость – 20%;

Лизинговые взносы осуществляются ежегодно в середине года равными долями, начиная с 1-го года (с 01.01.2022 г).

**Задача №20.**

Рассчитать размер лизинговых платежей и составить график платежей по договору финансового лизинга, предоставляющему лизингополучателю право выкупа имущества – предмета договора по остаточной стоимости по истечении срока договора

Условия договора:

Стоимость имущества – предмета договора – 160,0 тыс. руб.; срок договора – 6 лет; норма амортизационных отчислений на полное восстановление – 10%, процентная ставка по кредиту, использованному лизингодателем на приобретение имущества – 20% годовых; процент комиссионного вознаграждения – 12% годовых; дополнительные услуги лизингодателя, всего – 4,2 тыс.руб.

Ставка налога на добавленную стоимость – 20%.

Лизингополучатель имеет право выкупить имущество по истечении срока договора по остаточной стоимости.

Лизинговые взносы осуществляются ежегодно равными долями начиная с 1-го года.

**Задача №21.**

Рассчитать размер лизинговых платежей и составить график платежей по оперативному лизингу с правом выкупа.

Условия лизингового соглашения. Стоимость сдаваемого в лизинг оборудования 5500 тыс. руб.

Срок лизинга 4 года. Норма амортизационных отчислений на полное восстановление оборудования 10 % годовых. Процентная ставка по привлекаемому для совершения лизинговой сделки кредит 40 % годовых. Согласованный процент комиссии по лизингу 4% годовых. Капительный ремонт оборудования, его техническое обслуживание осуществляет лизингополучатель. Лизингодатель оказывает пользователю некоторые дополнительные услуги, расходы по которым составляют:

командировочные расходы работников лизингодателя – 1,6 тыс.

расходы на оказание юридических консультаций по вопросам заключения лизингового соглашения – 1,5 тыс.руб;

расходы лизингодателя на консультации по эксплуатации оборудования, включая организацию пробных испытаний, – 2,5 тыс.руб.

Выплата лизинговых взносов производится ежегодно равными долями. В соглашении предусмотрено, что после окончания срока лизинга лизингополучатель приобретает объект лизинга в собственность исходя из его остаточной стоимости.

#### **Задача №22.**

Рассчитать размер лизинговых платежей и составить график платежей по условиям финансового лизинга с полной окупаемостью.

Условия лизингового соглашения. Стоимость объекта лизинга 630 тыс.руб. Срок его полной амортизации 10 лет. Норма амортизации на полное восстановление оборудования 10 % годовых. Срок лизинга 10 лет. Процентная ставка по кредиту, привлекаемому для закупки оборудования 35 % годовых, процент комиссии по лизингу установлен на уровне 22 % годовых. Лизингодатель производит капитальный ремонт оборудования с компенсацией произведенных расходов за счет средств лизингополучателя.

Стоимость капитального ремонта, произведенного за счет средств лизингодателя, составила 121 тыс. руб. Учитывая тяжелое финансовое положение лизингополучателя, в соглашении предусмотрено, что начало выплаты лизинговых взносов отсрочено на 2 года, а затем они производятся в увеличивающихся размерах с ежегодным приростом платежей на 20%.

#### **Задача №23.**

Рассчитать размер лизинговых платежей и составить график платежей по условиям финансового лизинга (с авансом и уменьшающимся размером выплат) при методе ускоренной амортизации арендуемого оборудования.

Условия лизингового соглашения. Стоимость объекта лизинга 150 тыс. руб. Амортизация на арендуемое оборудование, рассчитывается по методу ускоренных амортизационных начислений, поэтому норма амортизации увеличена – 10 до 20 % годовых. Срок лизинга 5 лет. Процентная ставка по кредиту 25 % годовых. Лизингодателем и лизингополучателем согласован пересмотр процентной ставки и ее увеличение ежегодно на 2,5 пункта. Процент комиссии по лизингу постоянен на протяжении всего срока лизинга на уровне 8 % годовых. Лизингодателю выплачивается аванс в сумме 50 тыс.руб. Лизинговые платежи производятся ежегодно уменьшающимися размерами на 30% от предшествующего платежа.

#### **Задача №24.**

Предприятие осуществляет выбор источников финансирования приобретения оборудования стоимостью 100 тыс. руб.

1. Банк предоставляет долгосрочный кредит на 4 года на сумму 100 тыс руб. по 8% годовых. Погашение основной суммы долга производится равномерно Амортизация оборудования производится в течение 6 лет.

2 Лизинговая компания предлагает договор на 4 года. Размер ежегодного лизингового платежа – 30,2 тыс. руб. По окончании действия договора за выкуп оборудования лизингодателем взимается его остаточная стоимость в сумме 20тыс. руб. В данном случае ежегодная амортизация в последние два года составит 7,5 тыс. руб. Ставка налога на прибыль 35% (размер амортизационного фонда превышает стоимость оборудования, поэтому льгот по капитальным вложениям по налогу на прибыль нет).

Сравнить альтернативы, если известно, что норма дисконтирования – 4% годовых (и 10% годовых).

#### **Задача №25.**

Компания решила приобрести новую производственную линию, По одному варианту можно взять в лизинг линию на четыре года, выплачивая 12000 тыс. руб. в начале каждого года. Аренда будет включать техобслуживание. По другому варианту компания может купить грузовик за 40000 тыс. руб., профинансировав покупку банковской ссудой под 30% годовых с погашением

через четыре года. В этом случае компании придется тратить по 1500 тыс. руб. в год за техобслуживание (в конце каждого года). Срок амортизации – 4 года. По истечении четырех лет ее ликвидационная стоимость прогнозируется равной 10000 тыс. руб. Через четыре года компания планирует заменить линию в любом случае. Ставка налогообложения компании составляет 35 % (размер амортизационного фонда превышает стоимость линии, поэтому льгот по кап. вложениям по налогу на прибыль нет). Ставка дисконтирования – 30%.

а. Какова приведенная стоимость лизинга?

б. Какова приведенная стоимость покупки? Какой вариант предпочтительнее?

Раздел билета	Компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине	Количество баллов
Вопрос №1 Теоретический вопрос (проверяет знания («знать»), сформированные дисциплиной)	ПК-6 ПК-7	Знать принципы управления рисками в лизинге и лизинговых организациях Знать область оценки рисков, которые связаны с лизингом и лизинговой деятельностью, способы построения системы управления рисками в рамках лизинговой деятельности.	40
Вопрос №2 Практическое задание (проверяет умения («уметь»), проверяет практические навыки («владеть»), сформированные дисциплиной)	ПК-6 ПК-7	Уметь оценивать потенциальные риски лизинговых сделок разного масштаба Анализировать операционный риск на основании данных мониторинга финансовой, операционной и инвестиционной деятельности в рамках лизинговой деятельности Уметь осуществлять расчеты рисков в лизинговой деятельности и описывать распределение функций в рамках лизинговой деятельности. Использовать механизмы управления рисками в рамках лизинговой деятельности.	60