

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.09 Лизинг
Направление подготовки:	38.04.01 Экономика
Направленность (профиль):	Финансовый менеджмент
Уровень высшего образования:	Магистратура
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 лизинга 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: - управление лизинговым процессом;

- организационное обеспечение лизинговых операций;
- методические основы экономической оценки использования лизинга в предпринимательской деятельности;
- отраслевые особенности лизинговых отношений.

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-4 Способен управлять кредитными рисками портфеля кредитных продуктов для корпоративных клиентов	ПК-4.1 Знает локальные нормативные акты, регламентирующие бизнес-процессы, методы наблюдения и анализа состояния заемщика.	08.015 Профессиональный стандарт «Специалист по корпоративному кредитованию»
	ПК-4.2 Умеет применять методы прогнозирования, планирования, анализа и оценки кредитных рисков; взаимодействовать со смежными подразделениями и партнерами, готовить заключения о рисках кредитной сделки.	
	ПК-4.3 Владеет навыками контроля качества обслуживания долга и сроков погашения корпоративного кредита, анализа и оценки уровня риска портфеля корпоративных кредитов и отдельных его сегментов.	
ПК-8 Способен осуществлять расчеты и организовать финансовое планирование лизинговой организации	ПК-8.1 Знает методы финансового моделирования, бюджетирования и контроллинга, оценки экономической эффективности проектов, методы принятия решений в условиях неопределенности в рамках лизинговой деятельности.	08.034 Профессиональный стандарт «Специалист по лизинговой деятельности»
	ПК-8.2 Умеет определять и формулировать основные цели, задачи, принципы финансовой системы организации, непрерывности бизнеса в рамках лизинговой деятельности.	
	ПК-8.3 Владеет методами постановки задач и организации разработки и уточнения финансового плана лизинговой организации.	

Планируемые результаты обучения по ОП ВО (индикаторы достижения компетенций)	Планируемые результаты обучения по дисциплине
ПК-4.1. Знает локальные нормативные акты, регламентирующие бизнес-процессы, методы наблюдения и анализа состояния заемщика.	Знать локальные нормативные акты, регламентирующие бизнес-процессы, методы наблюдения и анализа состояния заемщика.
ПК-4.2. Умеет применять методы прогнозирования, планирования, анализа и оценки кредитных рисков; взаимодействовать со смежными подразделениями и партнерами, готовить заключения о рисках кредитной сделки.	Уметь применять методы прогнозирования, планирования, анализа и оценки кредитных рисков; взаимодействовать со смежными подразделениями и партнерами, готовить заключения о рисках кредитной сделки.

Планируемые результаты обучения по ОП ВО (индикаторы достижения компетенций)	Планируемые результаты обучения по дисциплине
ПК-4.3. Владеет навыками контроля качества обслуживания долга и сроков погашения корпоративного кредита, анализа и оценки уровня риска портфеля корпоративных кредитов и отдельных его сегментов.	Владеть навыками контроля качества обслуживания долга и сроков погашения корпоративного кредита, анализа и оценки уровня риска портфеля корпоративных кредитов и отдельных его сегментов.
ПК-8.1. Знает методы финансового моделирования, бюджетирования и контроллинга, оценки экономической эффективности проектов, методы принятия решений в условиях неопределенности в рамках лизинговой деятельности.	Знать методы финансового моделирования, бюджетирования и контроллинга, оценки экономической эффективности проектов, методы принятия решений в условиях неопределенности в рамках лизинговой деятельности.
ПК-8.2. Умеет определять и формулировать основные цели, задачи, принципы финансовой системы организации, непрерывности бизнеса в рамках лизинговой деятельности.	Уметь определять и формулировать основные цели, задачи, принципы финансовой системы организации, непрерывности бизнеса в рамках лизинговой деятельности.
ПК-8.3. Владеет методами постановки задач и организации разработки и уточнения финансового плана лизинговой организации.	Владеть методами постановки задач и организации разработки и уточнения финансового плана лизинговой организации.

3. Содержание, объем дисциплины и формы проведения занятий

№ п/п	Наименование темы дисциплины	Компетенции	Оценочные средства текущего контроля		
			ЗНАТЬ	УМЕТЬ	ВЛАДЕТЬ
			ПК-4.1 ПК-8.1	ПК-4.2 ПК-8.2	ПК-4.3 ПК-8.3
1	Управление лизинговым процессом.	ПК-4 ПК-8	Тестирование №1 (10)	Задача №1 (10)	Круглый стол, дискуссия, полемика, дебаты/Эссе №1 (20)
2	Организация лизинговых операций.	ПК-4 ПК-8	Тестирование №1 (10)	Задания творческого уровня №1 (20)	Круглый стол, дискуссия, полемика, дебаты/Эссе №1 (20)
3	Методические основы экономической оценки использования лизинга в предпринимательской деятельности.	ПК-4 ПК-8	Тестирование №1 (10)	Задача №1 (10)	Деловая и (или) ролевая игра/Кейс-задача №1 (20)
4	Отраслевые особенности лизинга.	ПК-4 ПК-8	Тестирование №1 (10)	Задача №1 (10)	Деловая и (или) ролевая игра/Кейс-задача №2 (20)
Количество баллов (100 баллов):			100		

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

Тема 1: Управление лизинговым процессом.

Основные формы управления лизинговыми отношениями в России и развитых странах мира. Формы государственного регулирования и гарантии лизинговой деятельности. Общие и особенные условия применения механизма ускоренной амортизации предмета лизинга. Налоговые льготы субъектам лизинговых отношений. Организационные формы управления прямым и косвенным лизингом и их развитие. Организация лизинговых компаний и их организационно-правовые формы (ОПФ). Модель выбора ОПФ лизинговой компании. Порядок создания лизинговой компании в форме акционерного общества и ее общая характеристика. Варианты органов управления лизинговой компанией в форме акционерного общества. Наиболее распространенные организационные структуры лизинговых компаний. Дочерние лизинговые компании. Основные положения устава лизинговой компании. Объединения в системе лизинговых отношений. Мотивы, цели, преимущества и недостатки.

Практические занятия/самостоятельная работа:

Модель выбора организационно-правовой формы лизинговой компании

Лабораторная работа: -

Содержание учебного материала, лабораторные работы и практические занятия, курсовая работа
<p>Тема 2: Организация лизинговых операций. Цели и общая схема лизинговых операций. Содержание основных стадий инвестиционного проекта осуществляемых лизингополучателем: поиск идеи и ее оценки, составление бизнес-плана, выбор способа финансового проекта. Содержание подготовительной, организационной стадией и эксплуатационной стадией осуществления лизингового проекта. Особенности предварительной экспертизы лизинговых проектов малого бизнеса. Экспертная оценка планируемой к выпуску продукции лизингополучателем, его предприятия, отрасли деятельности и проведенного им маркетинга. Оценка плана производства, денежных потоков и стратегии финансирования проекта. Коммерческая оценка проекта, основные показатели платежеспособности и доверия лизингополучателя. Расчет показателей финансового состояния предприятия. Методика оценки рисков инвестиционных проектов. Способы снижения рисков. Условия досрочного прекращения действия лизингового договора и закрытия лизинговой операции. Составные части суммы закрытия лизингового договора. Порядок определения остаточной стоимости объекта лизинга и размера неустойки. Расчет среднегодовой стоимости объекта лизинга при закрытии сделки.</p> <p>Практические занятия/самостоятельная работа: Коммерческая оценка проекта, основные показатели платежеспособности и доверия лизингополучателя.</p> <p>Лабораторная работа: -</p>
<p>Тема 3: Методические основы экономической оценки использования лизинга в предпринимательской деятельности. Принципы определения сравнительной эффективности лизинговой формы финансирования инвестиций в основные средства производства и прямого кредитования их покупки. Понятие и порядок исчисления налогового щита лизинговых платежей лизингополучателя, процентного и амортизационного налогового щита лизингодателя. Взаимосвязь показателей эффективности лизинга, уровня рентабельности производства и норм амортизационных отчислений. Экономические условия приемлемости лизинговой формы инвестирования для лизингополучателя и лизингодателя. Влияние налогообложения, временной стоимости денег и девальвации на эффективность лизинга. Основные положения расчетов эффективности финансового лизинга для лизингополучателя методами моделирования денежных потоков и определения чистого дохода, учета расходов и чистого дохода, моделирования выручки, учета расходов – определения выручки. Методы определения эффективности лизинга по экономической базе сравнения. Особенности расчетов эффекта по допустимой цене выпускаемых товаров при лизинговой форме финансирования, методы определения базовой цены товара лизингополучателя.</p> <p>Практические занятия/самостоятельная работа: Методы определения эффективности лизинга по экономической базе сравнения.</p> <p>Лабораторная работа: -</p>
<p>Тема 4: Отраслевые особенности лизинга. Особенности состава объектов агролизинга. Роль лизинга в техническом переоснащении АПК. Порядок проведения агролизинговых операций. Формирование федерального лизингового фонда в агропромышленном комплексе. Условия определения номенклатуры и объемов поставки техники в АПК по лизингу. Действия арендатора в лизинговой сделке. Основные положения договора агролизинга. Требования к инвестиционным проектам и организации их конкурса. Обеспечение объектов межфермерской кооперации оборудованием на основе финансового лизинга. Лизинговые операции в других отраслях народного хозяйства.</p> <p>Практические занятия/самостоятельная работа: Требования к инвестиционным проектам и организации их конкурса.</p> <p>Лабораторная работа: -</p>
<p>Курсовая работа: примерный перечень тем курсовой работы представлен в п.9.</p>

Очная форма обучения

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр 2
Аудиторные занятия (АЗ):	32	32
Лекционные занятия (Лек)	16	16
Лабораторные занятия (Лаб)	0	0
Практические занятия (Пр)	16	16
Самостоятельная работа студента (СР)	69	69
Курсовая работа	18	18
Другие виды самостоятельной работы*	51	51
Контроль самостоятельной работы (КСР)	7	7
Контактная работа (КоР)	39	39
Форма промежуточной аттестации	0	Экзамен
Подготовка к экзамену и сдача экзамена (СР, КоР)	36	36

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр 2
Общая трудоемкость дисциплины, часы/ЗЕТ	144/4	144/4

* 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	Управление лизинговым процессом.	2	4	4	0	10	4
2	Организация лизинговых операций.	2	4	4	0	10	4
3	Методические основы экономической оценки использования лизинга в предпринимательской деятельности.	2	4	4	0	13	4
4	Отраслевые особенности лизинга.	2	4	4	0	18	4
Итого:			16	16	0	51	16
Курсовая работа:			-	-	-	18	18
Итого (с учётом курсовой работы):			16	16	0	69	34

* 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 3
Аудиторные занятия (АЗ):	10	10
Лекционные занятия (Лек)	4	4
Лабораторные занятия (Лаб)	0	0
Практические занятия (Пр)	6	6
Самостоятельная работа студента (СР)	119	119
Курсовая работа	18	18
Другие виды самостоятельной работы*	101	101
Контроль самостоятельной работы (КСР)	6	6
Контактная работа (КоР)	16	16
Форма промежуточной аттестации	0	Экзамен
Подготовка к экзамену/зачету и сдача экзамена/зачета (СР, КоР)	9	9
Общая трудоемкость дисциплины, часы/ЗЕТ	144/4	144/4

* 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	Управление лизинговым процессом.	3	2	0	0	20	4
2	Организация лизинговых операций.	3	2	2	0	20	4
3	Методические основы экономической оценки использования лизинга в предпринимательской деятельности.	3	0	2	0	30	4
4	Отраслевые особенности лизинга.	3	0	2	0	31	4
Итого:			4	6	0	101	16
Курсовая работа:			-	-	-	18	18
Итого (с учётом курсовой работы):			4	6	0	119	34

* 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 3
Аудиторные занятия (АЗ):	36	36

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр 3
Лекционные занятия (Лек)	18	18
Лабораторные занятия (Лаб)	0	0
Практические занятия (Пр)	18	18
Самостоятельная работа студента (СР)	69	69
Курсовая работа	18	18
Другие виды самостоятельной работы*	51	51
Контроль самостоятельной работы (КСР)	3	3
Контактная работа (КоР)	39	39
Форма промежуточной аттестации	0	Экзамен
Подготовка к экзамену и сдача экзамена (СР, КоР)	36	36
Общая трудоемкость дисциплины, часы/ЗЕТ	144/4	144/4

* 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	Управление лизинговым процессом.	3	4	4	0	10	4
2	Организация лизинговых операций.	3	6	4	0	10	4
3	Методические основы экономической оценки использования лизинга в предпринимательской деятельности.	3	4	6	0	13	4
4	Отраслевые особенности лизинга.	3	4	4	0	18	4
Итого:			18	18	0	51	16
Курсовая работа:			-	-	-	18	18
Итого (с учётом курсовой работы):			18	18	0	69	34

* 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. ФИНАНСОВАЯ СРЕДА ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА И ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКИЕ РИСКИ. Учебник и практикум для вузов / Турчаева И. Н., Таенчук Я. Ю. - Российский государственный аграрный университет — МСХА имени К.А. Тимирязева (г. Москва), 2022 г. - 213 с. - ISBN 978-5-534-13101-7 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/finansovaya-sreda-predprinimatelstva-i-predprinimatelskie-riski-497378>

2. ОСНОВЫ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ. Учебник и практикум для вузов / Чеберко Е. Ф. - Санкт-Петербургский государственный университет (г. Санкт-Петербург), 2022 г. - 219 с. - ISBN 978-5-534-03107-2 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/osnovy-predprinimatelskoy-deyatelnosti-490497>

3. ОРГАНИЗАЦИЯ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ 4-е изд., пер. и доп. Учебное пособие для вузов / Кузьмина Е. Е. - Российский государственный гуманитарный университет (г. Москва), 2022 г. - 455 с. - ISBN 978-5-534-14024-8 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/organizaciya-predprinimatelskoy-deyatelnosti-488831>

Дополнительная литература:

1. ОСНОВЫ БИЗНЕСА 2-е изд. Учебник и практикум для вузов / Боброва О.С., Цыбуков С.И., Бобров И.А. - Санкт-Петербургский государственный экономический университет (г.

Санкт-Петербург).; Санкт-Петербургский государственный лесотехнический университет имени С.М. Кирова (г. Санкт-Петербург)., 2022 г. - 382 с. - ISBN 978-5-534-13842-9 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/osnovy-biznesa-467018>

2. **КОНКУРЕНТНЫЕ СТРАТЕГИИ СОВРЕМЕННОЙ ФИРМЫ.** Учебник и практикум для вузов / Розанова Н. М. - Национальный исследовательский университет «Высшая школа экономики» (г. Москва)., 2022 г. - 343 с. - ISBN 978-5-534-05140-7 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/konkurentnye-strategii-sovremennoy-firmy-490362>

3. **ПУБЛИЧНО-ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ ФИНАНСОВОГО РЫНКА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ** 2-е изд., пер. и доп. Монография / Гузнов А. Г., Рождественская Т. Э. - Московский государственный юридический университет имени О.Е. Кутафина (МГЮА) (г. Москва)., 2022 г. - 500 с. - ISBN 978-5-534-10168-3 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/publicjno-pravovoe-regulirovanie-finansovogo-rynka-v-rossiyskoy-federacii-491266>

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](http://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.neicon.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. Министерство экономического развития Российской Федерации: профессиональная база данных. - Режим доступа: <http://economy.gov.ru>. - Текст: электронный

11. Экономика. Социология. Менеджмент: федеральный образовательный портал: профессиональная база данных. - Режим доступа: <http://ecsocman.hse.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, выполнения курсового проекта, 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, 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, веб-камерой, микрофоном и гарнитурой (в т.ч. интегрированными в устройства). Авторизация на информационно-образовательном portalе Университета 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

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

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.)

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

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 _{ком})	Плата за кредит (P _к)	Выручка по лизинговой сделке (В)	НДС	Величина лизингового платежа (Л _п)
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

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).

Деловая и (или) ролевая игра / Кейс-задача №2

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.



Использовать при расчетах формулу, где

- где k_1^Φ (k_1^0) – размеры ставок процентов по финансовому (операционному) лизингу;
- k_2^Φ (k_2^0) – сумма комиссии при финансовом (операционном) лизинге;
- $AOf_1(t^\Phi)$, $AOf_1(t^0)$ – функция поведения размера лизинговых платежей в зависимости от способа начисления амортизации;
- $t_{п.и}$ – срок полезного использования основных средств;
- $F(p^\Phi)$, $(F(p^0)$ – функция изменения средней стоимости ПФ в каждом отдельном случае будет различна;
- C , $C_{рын}$ – цена предмета лизинга.

9.2. Примерный перечень тем курсовой работы

1. История возникновения и развития арендных отношений
2. Инвестирование и развитие лизинговых операций (в оптовой/розничной торговле, промышленности, строительстве и т.д. ...)
3. Значение аренды имущества для технического перевооружения предприятий
4. Понятие лизинга и его предмет.
5. Субъекты лизинговых отношений и юридические аспекты создания лизинговой компании.
6. Функции лизинга в системе операционного и финансового лизинга
7. Виды лизинга и особенности его осуществления (автолизинг, транспортный лизинг, авиализинг, агролизинг, другие направления лизинга по выбору)
8. Структура и порядок выплаты лизинговых платежей
9. Экономические преимущества лизинга и участников лизинговых отношений
10. Государственная поддержка лизинговой деятельности
11. Международные лизинговые отношения
12. Лизинговое законодательство в России и за рубежом
13. Лицензирование лизинговой деятельности
14. Лизинг как форма финансирования деятельности предприятия
15. Юридическое оформление и обязанности сторон в лизинговой сделке

16. Использование лизингового имущества и его возврат
17. Экономические основы лизинговых сделок
18. Структура и порядок выплаты лизинговых платежей
19. Условия и порядок закрытия лизинговой сделки
20. Основы оценки инвестиционных проектов на основе лизинговых операций
21. Сравнительная характеристика банковского кредитования и лизинговых сделок
22. Оценка лизинговой деятельности арендатором (лизингополучателем)
23. Оценка лизинга со смешанным финансированием
24. Нормативно-правовая база учета и система счетов при осуществлении лизинговых операций
25. Организация учета лизинговых операций у лизингодателя.
26. Особенности учета лизингового имущества у лизингополучателя
27. Инвестиционные проекты по лизинговой деятельности и оценка их эффективности.
28. Общая характеристика лизинга и условия его развития
29. Особенности создания лизинговой организации
30. Особенности осуществления лизинговой деятельности за рубежом
31. Применение специализированных компьютерных программ при осуществлении лизинговой деятельности (лизинговых операций)
32. Цифровизация лизинговой деятельности
33. Лизинг «зеленых» технологий.
34. Нормативно-правовое регулирование осуществления лизинговой деятельности в России и за рубежом.
35. Порядок заключения лизинговых контрактов и контроль их осуществления со стороны государственных и налоговых органов.
36. Сравнительный анализ лизинга и банковского кредитования.
37. Особенности выявления финансовых результатов при осуществлении лизинговых операций.
38. Влияние лизингового бизнеса на социально-экономическое развитие региона (города, страны)
39. Роль банков в системе лизинговых операций
40. Разработка бизнес-плана и оценка рисков осуществления лизингового проекта.
41. Тема, предложенная студентом и имеющая особую актуальность на современном этапе.

9.3. Типовые контрольные задания для промежуточной аттестации: экзамен

Примерный перечень теоретических вопросов к экзамену: Вопрос № 1

1. Основные формы управления лизинговыми отношениями в России и развитых странах мира.
2. Формы государственного регулирования и гарантии лизинговой деятельности.
3. Организация лизинговых компаний и их организационно-правовые формы (ОПФ).
4. Организационные формы управления прямым и косвенным лизингом и их развитие.
5. Модель выбора ОПФ лизинговой компании.
6. Порядок создания лизинговой компании в форме акционерного общества и ее общая характеристика.
7. Варианты органов управления лизинговой компанией в форме акционерного общества. Наиболее распространенные организационные структуры лизинговых компаний. Дочерние лизинговые компании. Основные положения устава лизинговой компании.
8. Объединения в системе лизинговых отношений. Мотивы, цели, преимущества и недостатки.
9. Общие и особенные условия применения механизма ускоренной амортизации предмета лизинга.
10. Налоговые льготы субъектам лизинговых отношений.
11. Цели и общая схема лизинговых операций. Содержание основных стадий инвестиционного проекта, осуществляемых лизингополучателем: поиск идеи и ее оценки, составление бизнес-плана, выбор финансового проекта.
12. Содержание подготовительной, организационной и эксплуатационной стадий

осуществления лизингового проекта.

13. Особенности предварительной экспертизы лизинговых проектов малого бизнеса.
14. Экспертная оценка планируемой к выпуску продукции лизингополучателем, его предприятия, отрасли деятельности и проведенного им маркетинга.
15. Оценка плана производства, денежных потоков и стратегии финансирования проекта.
16. Коммерческая оценка проекта, основные показатели платежеспособности и доверия лизингополучателя. Расчет показателей финансового состояния предприятия.
17. Методика оценки рисков инвестиционных проектов. Способы снижения рисков.
18. Условия досрочного прекращения действия лизингового договора и закрытия лизинговой операции. Составные части суммы закрытия лизингового договора.
19. Порядок определения остаточной стоимости объекта лизинга и размера неустойки. Расчет среднегодовой стоимости объекта лизинга при закрытии сделки.
20. Принципы определения сравнительной эффективности лизинговой формы финансирования инвестиций в основные средства производства и прямого кредитования их покупки.
21. Понятие и порядок исчисления налогового щита лизинговых платежей лизингополучателя, процентного и амортизационного налогового щита лизингодателя.
22. Взаимосвязь показателей эффективности лизинга, уровня рентабельности производства и норм амортизационных отчислений.
23. Экономические условия приемлемости лизинговой формы инвестирования для лизингополучателя и лизингодателя.
24. Влияние налогообложения, временной стоимости денег и девальвации на эффективность лизинга.
25. Основные положения расчетов эффективности финансового лизинга для лизингополучателя методами моделирования денежных потоков и определения чистого дохода, учета расходов и чистого дохода, моделирования выручки, учета расходов – определения выручки.
26. Методы определения эффективности лизинга по экономической базе сравнения. Особенности расчетов эффекта по допустимой цене выпускаемых товаров при лизинговой форме финансирования, методы определения базовой цены товара лизингополучателя.
27. Особенности состава объектов агролизинга. Роль лизинга в техническом переоснащении АПК. Порядок проведения агролизинговых операций.
28. Формирование федерального лизингового фонда в агропромышленном комплексе. Условия определения номенклатуры и объемов поставки техники в АПК по лизингу. Действия арендатора в лизинговой сделке.
29. Требования к инвестиционным проектам и организации их конкурса. Обеспечение объектов межфермерской кооперации оборудованием на основе финансового лизинга.
30. Лизинговые операции в других отраслях народного хозяйства.

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 – 20 %. Рассчитайте сумму лизингового платежа.

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.

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
Окончание таблицы				
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

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

Проверка: остаточная стоимость $31,584 - 21,584 = 10,000$

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.

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
ИТОГО	118,5624	100,0

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 оперативное 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. Капитальный 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.

где A_t – норма амортизации года t ; T – период амортизации; t – текущий год; i – процентная годовая ставка.

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 20 тыс. 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?

Задача №26.

Рассчитать лизинговые платежи, по договору финансового лизинга с уплатой аванса при заключении договора и применением механизма ускоренной амортизации. Условия договора: - стоимость имущества - предмет договора - 300,0 тыс. руб. - срок договора - 7 лет; - норма амортизационных отчислений - на полное восстановление - 10% годовых; - применяется механизм ускоренной амортизации с коэффициентом - 2; - лизингодатель получил кредит в сумме 30 тыс. руб. по ставке 15% годовых; - процент комиссионного вознаграждения лизингодателю - 8% годовых; - дополнительные услуги лизингодателя, предусмотренные договором лизинга, всего - 9,0 тыс. руб.; - лизинговые взносы уплачиваются равными долями ежемесячно 15-го числа каждого месяца

Задача №27.

Рассчитать сравнительную экономическую эффективность приобретения необходимого оборудования для организации бизнеса 4 способами: - путем покупки за собственные средства; - покупки за счет кредита; - получения в финансовый лизинг и в лизинг с покупкой оборудования за счет кредита с выкупом оборудования по остаточной стоимости (20% от первоначальной цены). Исходные условия: - стоимость оборудования 400,0 тыс. руб. - налог на прибыль 20%; - нормативный срок амортизации оборудования 4 года; - норма амортизации - 12%; - налог на имущество 2%; - комиссионное вознаграждение лизингодателя (лизинговый процент) 20%; - коэффициент ускорения амортизации - 2.

Задача №28.

Рассчитать лизинговые платежи по договору оперативного лизинга. Условия договора: - стоимость имущества - предмет договора - 250,0 тыс. руб. - срок договора - 4 года; - норма амортизационных отчислений на полное восстановление - 11% годовых; - процентная ставка по кредиту, использованному лизингодателем на приобретение имущества - 22% годовых; - величина использованных кредитных ресурсов - 250,0 тыс. руб. 22 - процент комиссионного

вознаграждения лизингодателю - 14% годовых; - дополнительные услуги лизингодателю, предусмотренные договором лизинга, всего - 6,0 млн. руб. в том числе: оказание консалтинговых услуг по использованию (эксплуатации) имущества - 3,5 тыс. руб.; командировочные расходы - 1,5 тыс. руб.; обучение персонала - 8,0 тыс. руб.; - ставка налога на добавленную стоимость - 20% - лизинговые взносы осуществляются равными долями ежеквартально, 1-го числа 1-го месяца каждого квартала.

Задача №29.

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.

1. Расчет среднегодовой стоимости имущества (тыс. руб.)

Годы, № п/п	Стоимость имущества на начало года	Сумма амортизационных отчислений	Стоимость имущества на конец года	Среднегодовая стоимость имущества
1	160,0	16,0	144,0	152,0
2				
3				
4				
5				
6				

Остаточная стоимость имущества $OC = BC - AO = 160,0 - 6 \times 16,0 = 64,0$ тыс. руб.

2. Расчет общего размера лизингового платежа

Годы	АО	ПК	КВ	ДУ	В	НДС	ЛП
1	16,0	30,4	18,24	0,7	65,34	13,068	78,408
2							
3							
4							
5							
6							
Всего							
в%							100,0

Общая сумма лизинговых платежей – _____ тыс. руб.

Размер лизинговых взносов _____ тыс. руб.

График уплаты лизинговых взносов

Дата	Сумма взноса, тыс. руб.
01.01.2021	
01.01.2022	
01.01.2023	
01.01.2024	
01.01.2025	
01.01.2026	
Итого	

В договоре может быть предусмотрен выкуп имущества остаточной стоимости с оформлением договора купли – продажи.

Задача №30.

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%.

Раздел билета	Компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине	Количество баллов
Вопрос №1 Теоретический вопрос (проверяет знания («знать»), сформированные дисциплиной)	ПК-4 ПК-8	Знать локальные нормативные акты, регламентирующие бизнес-процессы, методы наблюдения и анализа состояния заемщика. Знать методы финансового моделирования, бюджетирования и контроллинга, оценки экономической эффективности проектов, методы принятия решений в условиях неопределенности в рамках лизинговой деятельности.	40
Вопрос №2 Практическое задание (проверяет умения («уметь»), проверяет практические навыки («владеть»), сформированные дисциплиной)	ПК-4 ПК-8	Уметь применять методы прогнозирования, планирования, анализа и оценки кредитных рисков; взаимодействовать со смежными подразделениями и партнерами, готовить заключения о рисках кредитной сделки. Владеть навыками контроля качества обслуживания долга и сроков погашения корпоративного кредита, анализа и оценки уровня риска портфеля корпоративных кредитов и отдельных его сегментов. Уметь определять и формулировать основные цели, задачи, принципы финансовой системы организации, непрерывности бизнеса в рамках лизинговой деятельности. Владеть методами постановки задач и организации разработки и уточнения финансового плана лизинговой организации.	60