

ЛИЗИНГОВЫЕ И ФАКТОРИНГОВЫЕ ОПЕРАЦИИ

Выполнил студент
группы
№437334/0301

Гимп Кристина
Дмитриевна

ПОНЯТИЕ ЛИЗИНГОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

- Лизинговой сделкой называют соглашение между лизингодателем, лизингополучателем и продавцом/поставщиком объекта (предмета лизинга) путем подписания нескольких связанных между собой договоров.
- Таких договоров должно быть минимум два: договор между лизингодателем и лизингополучателем (договор лизинга) и договор между лизингодателем и поставщиком (договор купли-продажи предмета лизинга)
- В качестве объектов лизинговой сделки (предметов лизинга) могут выступать любые непотребляемые вещи, в том числе предприятия, здания, сооружения, оборудование, транспортные средства и другое движимое и недвижимое имущество.
- Лизинг оформляется на срок до 36 месяцев (3 года). Первоначальный взнос 10-20% .

ФУНКЦИИ ЛИЗИНГА

- ◉ Финансовая функция лизинга заключается в том, что он освобождает лизингополучателя от единовременной и полной оплаты стоимости имущества за счет собственных либо привлеченных средств, и в то же время благодаря лизингу увеличивается объем капитальных вложений. Кроме того, лизинг создает дополнительную конкуренцию на рынке финансовых услуг и способствует проведению индустриальной и финансовой политики.
- ◉ Производственная функция лизинга заключается в оперативном решении задач изготовления изделий путем временного привлечения дорогостоящего оборудования, а не его покупки. Еще одно проявление производственной функции - содействие модернизации производства и развитию малого бизнеса.
- ◉ Сбытовая функция. Лизинговая деятельность способствует сбыту оборудования, расширению круга потребителей и завоеванию новых рынков сбыта. Это повышает социально-экономическую роль среднего класса, т.к. позволяет дополнительно создать рабочие места и вовлечь в производство и продажу товаров, работ и услуг тех представителей сферы малого предпринимательства, которые не имеют возможности сразу, на первых этапах своей деятельности, приобрести требуемое имущество и оборудование в собственность.

ПРЕИМУЩЕСТВА ЛИЗИНГА

- ◉ Контракт по лизингу получить легче, чем ссуду в банке, при этом, как правило, не требуется дополнительных гарантий. Ведь само передаваемое оборудование уже служит гарантом обеспечения сделки. Если арендатор не выполняет своих обязательств, то лизингодатель имеет право сразу забрать свое имущество;
- ◉ Лизинговое соглашение более гибкое, чем ссуда в банке, которая предполагает жесткие сроки и размеры погашения. При лизинге может быть принята удобная схема платежей, включая их погашение после получения выручки от реализации товаров, произведенных на взятом в лизинг оборудовании. Риск старения оборудования ложится на лизингодателя, а пользователь имеет возможность постоянного его обновления в связи с изменением конъюнктуры рынка или для достижения высоких производственных результатов. Более того, при лизинге пользователь сразу имеет возможность задействовать больше производственных мощностей, чем при покупке, да еще в кредит и с немалыми процентами. Освобождающиеся средства субъекты малого предпринимательства могут направить для реализации других проектов своей фирмы;
- ◉ Лизинг предполагает полное кредитование и не требует немедленного начала платежей;
- ◉ Лизинг имеет ряд льгот по налогам и амортизационным платежам: преимущество, взятое в лизинг, не отражается в балансе пользователя, поскольку право собственности сохраняется за лизингодателем;
- ◉ Оплата за лизинг относится на себестоимость производимой продукции (услуг) и соответственно снижает размер облагаемой налогом прибыли;
- ◉ Использование ускоренной амортизации, исчисляемой на базе срока контракта, а не срока службы оборудования по лизингу, также понижает облагаемую налогом прибыль и ускоряет обновление имущества.

НЕДОСТАТКИ ЛИЗИНГА

- ⦿ Пользователь лизинга материально теряет на повышении остаточной стоимости имущества из-за инфляции, которая является постоянным спутником развития рыночных отношений в России;
- ⦿ Научно-технический прогресс объективно ведет к старению используемого имущества, каким бы привлекательным оно ни казалось с самого начала (машины, оборудование и т.д.). В то же время лизинговые платежи не прекращаются буквально вплоть до окончания срока контракта;
- ⦿ Договорная цена лизинга всегда оказывается больше ссуды, взятой в банке.

ВОЗВРАТНЫЙ ЛИЗИНГ

- ◉ Недавно появилась на рынке такая услуга, как возвратный лизинг — аналог кредита под залог жилья. В этом случае человек продаёт квартиру лизингодателю, но продолжает в ней жить, а регулярными платежами выкупает её обратно. Тут стоит учитывать, что кредит под залог жилья получить непросто: у банка могут возникнуть различные проблемы при взыскании такого залога. Часто возвратный лизинг — единственный способ получить крупную сумму на развитие бизнеса или выбраться из долговой ямы.
- ◉ Правда, существующие условия весьма жестки: клиент может получить только 70% от рыночной стоимости объекта, а вернуть их должен за пять лет при ставке 22% годовых.

СУЩНОСТЬ ПОНЯТИЯ ФАКТОРИНГА

- Факторинг - это разновидность торгово-комиссионной посреднической операции, сочетающейся с кредитованием оборотного капитала клиента, связанная с переуступкой клиентом-поставщиком факторинговой компании неоплаченных платежных требований за поставленные товары, выполненные работы и услуги и права получения по ним.
- Таким образом, факторинг включает в себя:
- - инкассирование дебиторской задолженности клиента (получение средств по платежным документам);
- - кредитование;
- - гарантию от кредитных и валютных рисков.
- В факторинговых операциях участвуют три стороны:
- - факторинговая компания (или факторинговый отдел банка), которая берет на себя ответственность за выплату средств по неоплаченным платежным поручениям;
- - клиент (кредитор), являющийся поставщиком товара, услуги или денежных средств;
- - предприятие (фирма) - покупатель товара.

ПРЕИМУЩЕСТВА ФАКТОРИНГОВЫХ ОПЕРАЦИЙ

- ◉ Факторинг не требует предоставления залога в традиционном понимании, поэтому доступен широкому кругу малых и средних компаний, в том числе только начинающих свою деятельность;
- ◉ При факторинге происходит 100%-ное целевое использование средств, в то время как обычно, когда компания привлекает кредиты, у нее остается постоянный неснижаемый остаток на счете (поэтому в действительности заемщик платит за кредит более высокую ставку, чем формально установленная, в факторинге же такая ситуация невозможна);
- ◉ Факторинг позволяет экономить на налоге на прибыль. В соответствии с современным налоговым законодательством этот налог должен уплачиваться «по реализации», т.е. с момента фактической отгрузки товара. Однако если компания предоставляет отсрочку платежа своим покупателям, то средства за отгруженную продукцию поступают позже.

НЕДОСТАТКИ ФАКТОРИНГОВЫХ ОПЕРАЦИЙ

- Главный недостаток факторинга в том, что его использование обходится предприятию дороже, чем привлечение кредита. Факторинговая комиссия представляет собой общую плату за комплексную услугу и в общем случае складывается из следующих составляющих:
 - сбор за обработку документов;
 - собственно факторинговая комиссия;
 - проценты за использование денежных средств, предоставленных банком клиенту сразу после отгрузки товара и получения от него товарно-транспортных документов.
- Факторинговые компании покрывают не 100% дебиторской задолженности, а большую его часть до 90-95%;
- Нецелесообразность использования факторинга при больших, быстрых, постоянных отгрузках товаров оптом;
- Часто налоговые обязательства наступают раньше поступления денег – по факту отгрузки.

ОТЛИЧИЯ ЛИЗИНГА ОТ ФАКТОРИНГА

- Факторинг и лизинг — совершенно разные формы привлечения финансирования. Если вы планируете приобрести производственную линию, автомобили или оборудование, вам подойдет лизинг. Когда нужно привлечь дополнительные средства в оборот, разумней присмотреться к факторингу. Особенно он заинтересует фирмы, которые работают с отсроченными платежами. Часто факторинг применяется в работе поставщиков товаров при сотрудничестве с крупными торговыми сетями, где отсрочка платежа может достигать нескольких месяцев.
- Лизинговые компании взаимодействуют с получателями имущества, а факторинговые — работают с поставщиками. Причем в ряде случаев договор факторинга предусматривает право требования неоплаченной задолженности с поставщика в порядке регресса.

Параметр	Факторинг	Лизинг
Предмет договора	задолженность	имущество
Срок договора	Не превышает 180 дней	Не может быть меньше года, достигает 10 — 25 лет
Предмет анализа перед заключением сделки	Финансовые показатели контрагентов клиента	Финансовое состояние самого клиента

СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!