


ОСНОВНЫЕ ВИДЫ
КРЕДИТОВАНИЯ ПРЕДПРИЯТИЙ:
ЛИЗИНГ, ФАКТОРИНГ,
ФРАНЧАЙЗИНГ



План презентации

- Введение
 - Основные понятия франчайзинга
 - Понятие и сущность лизинга
 - Понятие и формы факторинга
 - Заключение
- 

Введение

- Целью моей работы является: охарактеризовать механизмы лизинга, франчайзинга и факторинга, выявить плюсы и минусы ведения бизнеса таким способом, для чего будут рассмотрены их основные виды.



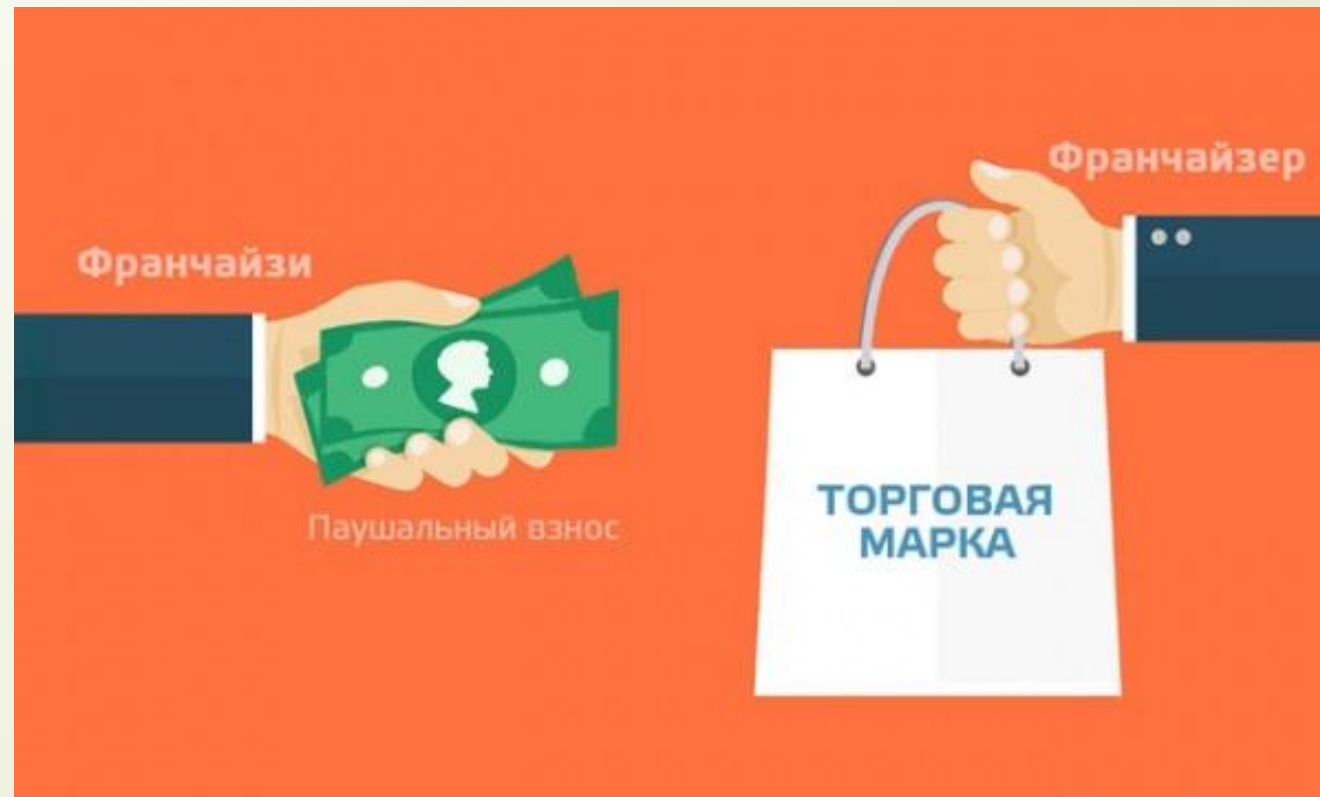
Основные понятия франчайзинга

- Для нашей экономики в настоящее время франчайзинг является относительно новым явлением, в то время как в развитых странах он столетиями практиковался как средство обеспечения потребностей общества в различных товарах и услугах.



Основные понятия франчайзинга

Франчайзинг, франшиза, коммерческая концессия — вид отношений между рыночными субъектами, когда одна сторона передаёт другой стороне за плату право на определённый вид бизнеса, используя разработанную бизнес-модель его ведения.



Основные понятия франчайзинга

- Франчайзор – физическое или юридическое лицо, предлагающее на продажу соглашения на условиях франшизы и обеспечивающее со своей стороны выполнение условий такого соглашения.



Основные понятия франчайзинга

- Франчайзи – физическое или юридическое лицо, действующее в соответствии с приобретенной франшизой.



Основные понятия франчайзинга

- Франчайзинговый договор – договор, по которому одна сторона (правообладатель) передает другой стороне (пользователю) за соответствующую плату и на определенный или неопределенный срок права на использование фирменного наименования, на коммерческую информацию, на товарный знак, знак обслуживания и т.д.



Основные понятия франчайзинга

- Паушальный взнос – единовременное вознаграждение франчайзора в виде определенной твердо зафиксированной в договоре (соглашении) суммы. Его оплата – это стоимость вступления во франчайзинговую сеть.



Основные понятия франчайзинга

- Роялти – вознаграждение в виде периодических отчислений фиксированных ставок, определяемых франчайзором на основании собственной оценки стоимости права использования торговой марки единой франчайзинговой сети, которые выплачиваются франчайзи франчайзору ежемесячно.



Виды франчайзинга

Существуют три основных вида франчайзинга:

- товарный,
- производственный
- деловой франчайзинг или франчайзинг бизнес-формата



Товарный франчайзинг

- Представляет собой продажу товаров, производимых франчайзором под зарегистрированным товарным знаком.
- Данный вид франчайзинга иногда называют «франчайзинг продукта (торгового имени)».
- Это франчайзинг в сфере торговли на продажу готового товара.



Товарный франчайзинг

- В товарном франчайзинге франчайзором обычно являются производитель, продающий законченный продукт или полуфабрикат дилеру-франчайзи.
- Последний осуществляет предпродажное и послепродажное обслуживание покупателей продукции франчайзора и отказывается от продажи товаров конкурентов.



Производственный франчайзинг

– это франчайзинг на производство товаров. В этом случае фирма, владеющая технологией изготовления некоего продукта, продает местным или региональным заводам сырье для изготовления (например, завод по разливу безалкогольных напитков).



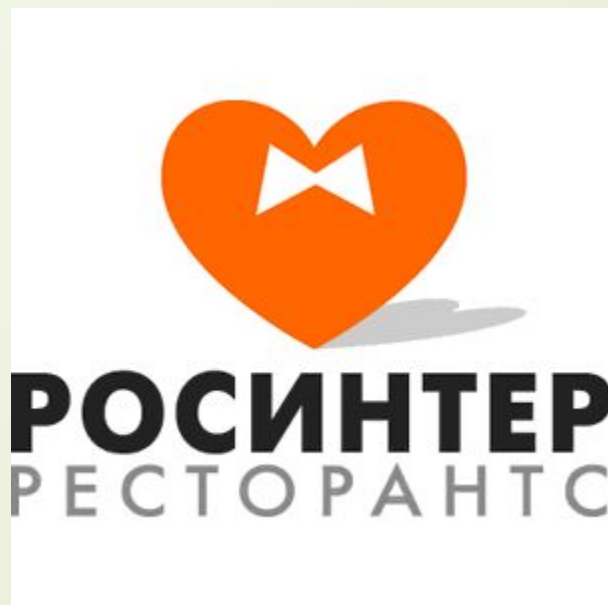
Производственный франчайзинг

- Мелкая фирма здесь не просто выступает под торговой маркой франчайзора и реализует его продукцию и услуги, но и включается в полный цикл хозяйственной деятельности крупной корпорации, выполняя равные с ней требования технологического процесса, качества, обучения персонала, выполнения плана продаж, оперативной отчетности.



Деловой франчайзинг или франчайзинг бизнес-формата

- Едва ли не самый популярный вид франчайзинга, при котором ведущая фирма продает лицензию частным фирмам или компаниям на право открытия собственной фирмы по продаже продуктов и услуг под именем франчайзора.



Преимущества франчайзинга

- Бизнес франчайзора всегда имеет определенный проверенный рынок потребителей и ценную репутацию.
- Франчайзинг открывает возможности быстрого расширения на новом рынке и укрепления своей репутации на существующем рынке.



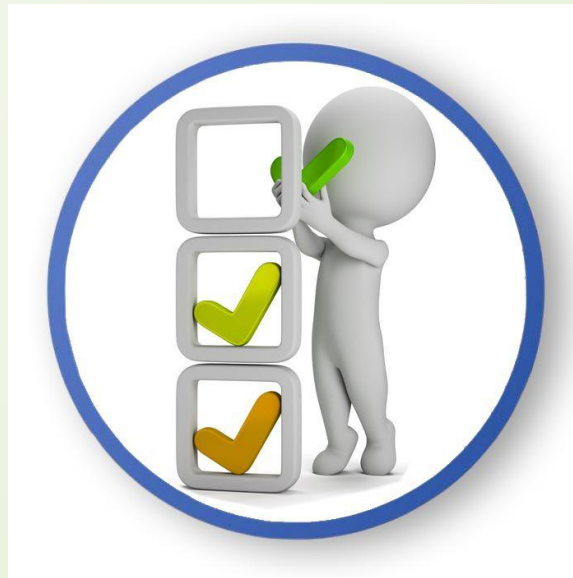
Преимущества франчайзинга

- Франчайзинг открывает для потребителя возможность больше узнать о продукте и услугах. С открытием новых предприятий потребители больше узнают о продукте и услугах.
- Франчайзор разделяет свой опыт со всеми франчайзи системы, предоставляя им возможность вести свой бизнес так же успешно.



Преимущества франчайзинга

- Франчайзинг означает, что у вас есть собственный бизнес, но вы не остаетесь один на один со всеми проблемами и рисками.



Недостатки франчайзинга

- Невозможность завершить отношения с франчайзи, который не следует правилам системы.



- Даже при наличии франчайзингового договора могут возникать трудности при контроле сделок, осуществляемых франчайзи в своем бизнесе.

Недостатки франчайзинга

- Влияние плохо работающих франчайзинговых предприятий. Многие потребители воспринимают каждое франчайзинговое предприятие как часть одной цепи предприятий, работающих под единым товарным знаком.
- Недоплата или выплата взносов с опозданием. Франчайзи может попытаться скрыть сумму продаж и предоставить неполный отчет с тем, чтобы снизить взнос своему франчайзору.



Negative feedback

Недостатки франчайзинга

- Трудности сохранения конфиденциальности коммерческой тайны. И хотя франчайзинговый договор запрещает франчайзи разглашать подобную информацию, все равно это случается.
- Выход из франчайзинговой системы успешно работающих франчайзи. Расторгнув контракт с франчайзором он, возможно, захочет открыть свой собственный бизнес, который будет представлять прямую конкуренцию франчайзору.



Понятие и сущность лизинга

- Лизинг – это совокупность экономических и правовых отношений, возникающих в связи с реализацией договора лизинга, в том числе приобретением предмета лизинга.



Понятие и сущность лизинга

- Договор лизинга – договор, в соответствии с которым арендодатель (далее – лизингодатель) обязуется приобрести в собственность указанное арендатором (далее – лизингополучатель) имущество у определенного им продавца и предоставить лизингополучателю это имущество за плату во временное владение и пользование.



Понятие и сущность лизинга

- Лизинговая деятельность – вид инвестиционной деятельности по приобретению имущества и передаче его в лизинг.



Понятие и сущность лизинга

- Предметом лизинга могут быть любые непотребляемые вещи, в том числе предприятия и другие имущественные комплексы, здания, сооружения, оборудование, транспортные средства и другое движимое и недвижимое имущество, которое может использоваться для предпринимательской деятельности.



Классификация видов лизинга

№ п/п	Характеристический признак классификации видов лизинга				
	По составу участников	По объему обслуживания	По сектору рынка	По степени и срокам окупаемости	По типу лизинговых платежей
1.	Прямой	Чистый	Внутренний	Финансовый	Денежный (платеж)
2.	Косвенный	С полным набором услуг	Внешний (в т.ч. экспорт/импорт)	Оперативный (сервисный)	Компенсационный
3.	Возвратный	С неполным набором услуг			Смешанный

Финансовый лизинг

- Финансовый лизинг характеризуется тем, что срок, на который передается имущество во временное пользование, приближается по продолжительности к сроку его эксплуатации.



ФИНАНСОВЫЙ ЛИЗИНГ


- Финансовый лизинг аналогичен долгосрочному кредитованию. Отличие от долгосрочного кредитования состоит в переходе права собственности на объект – по завершении последнего платежа.



Финансовый лизинг



ФИНАНСОВЫЙ ЛИЗИНГ

- Предметом финансового лизинга могут быть любые непотребляемые вещи (здания, сооружения, оборудование, автомобили, в том числе и предприятия), которые могут использоваться для предпринимательской деятельности. Но предметом финансового лизинга не могут выступать земельные участки и другие природные объекты.
- 

Оперативный (сервисный) лизинг

- Оперативный лизинг – это соглашение о текущей аренде. Как правило, срок такого соглашения меньше периода полной амортизации арендуемого средства.
- Таким образом, предусмотренная контрактом арендная плата не покрывает полной стоимости предмета лизинга, что вызывает необходимость сдавать его в лизинг несколько раз.



Оперативный (сервисный) лизинг

- Важнейшая отличительная черта оперативного лизинга – право арендатора на досрочное прекращение контракта.
- Подобные соглашения также могут предусматривать указание различных услуг по установке и текущему техническому обслуживанию сдаваемого в аренду оборудования.



Оперативный (сервисный) лизинг

- Отсюда и второе, часто употребляемое название этой формы лизинга – сервисный.
- При этом стоимость оказываемых услуг включается в арендную плату либо оплачивается отдельно.




Оперативный (сервисный) лизинг

- К основным объектам оперативного лизинга относятся быстро устаревающие виды оборудования (компьютеры, копировальная и множительная техника, прочие виды оргтехники) и технически сложные, требующие постоянного сервисного обслуживания (грузовые и легковые автомобили, воздушные авиалайнеры, железнодорожный и морской транспорт) различные виды транспортных средств.





Оперативный (сервисный) лизинг

- В целом, условия оперативного лизинга более выгодны для арендатора.
 - В частности, возможность досрочного прекращения аренды позволяет своевременно избавиться от морально устаревшего оборудования и заменить более высокотехнологичным и конкурентоспособным.
- 

Оперативный (сервисный) лизинг

- ❑ Недостатки оперативного лизинга:
- ❑ более высокая, чем при других формах лизинга, арендная плата;
- ❑ требования о внесении авансов и предоплат;
- ❑ наличие в контрактах пунктов о выплате неустоек в случае досрочного прекращения аренды;
- ❑ прочие условия, призванные снизить и частично компенсировать риск владельцев имущества.



Возвратный лизинг

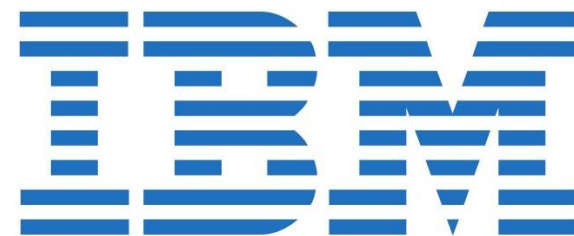
- Возвратный лизинг представляет собой систему из двух соглашений, при которой владелец продает оборудование в собственность другой стороне с одновременным заключением договора о его долгосрочной аренде у покупателя.



- В качестве покупателя обычно выступают коммерческие банки, инвестиционные, страховые или лизинговые компании.

Прямой лизинг

- При прямом лизинге арендатор заключает с лизинговой фирмой соглашение о покупке требуемого оборудования и последующей сдачей ему в аренду.
- Часто соглашение об аренде может быть заключено непосредственно с фирмой-производителем (т.е. напрямую).



Сублизинг

- Сублизинг - вид поднайма предмета лизинга, при котором лизингополучатель по договору лизинга передает третьим лицам (лизингополучателям по договору сублизинга) во владение и в пользование за плату и на срок в соответствии с условиями договора сублизинга имущество, полученное ранее от лизингодателя по договору лизинга и составляющее предмет лизинга.



Леваредж (кредитный, долевоу, раздельный) лизинг

- Отличительной чертой этого вида лизинга является то, что лизингодатель, покупая оборудование, выплачивает из своих средств не всю его сумму, а только часть. Остальную сумму он берет в ссуду у одного или нескольких кредиторов.





Левередж (кредитный, долевым, раздельный) лизинг

- Кредит берется без права обращения иска на активы лизингодателя.
- Поэтому, как правило, лизингодатель оформляет в пользу кредиторов залог на имущество до погашения займа и уступает им права на получение части лизинговых платежей в счет погашения ссуды.

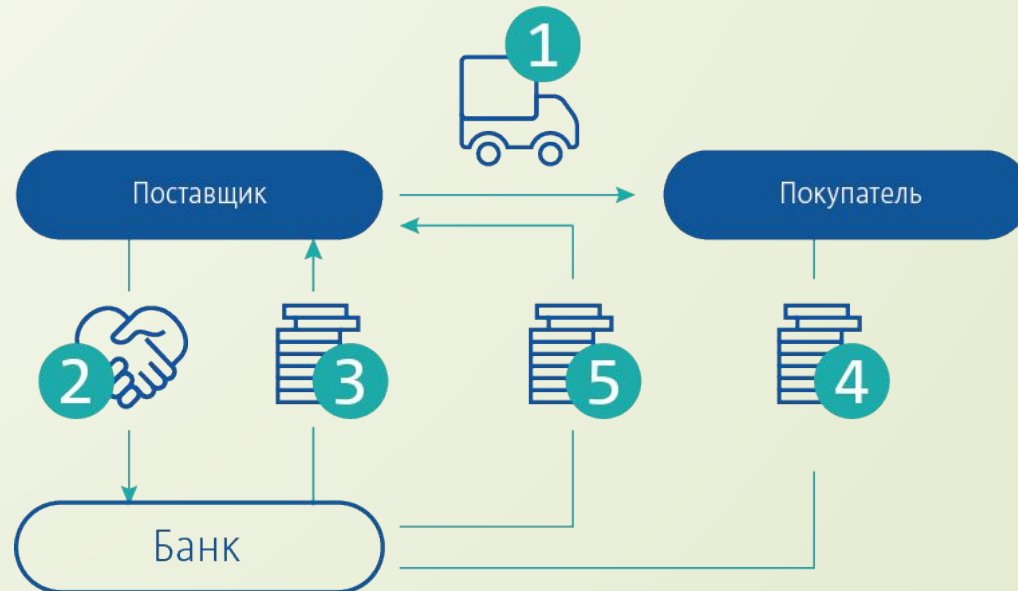
Леваредж (кредитный, долевоу, раздельный) лизинг

- Таким образом, основной риск по сделке несут кредиторы - банки, страховые компании, инвестиционные фонды или другие финансовые учреждения, а обеспечением возврата ссуды служат только лизинговые платежи и сдаваемое в лизинг имущество.




Понятие и формы факторинга

- Факторинг (англ. factoring от factor – агент, посредник) представляет собой переуступку банку неоплаченных долговых требований, возникающих между контрагентами в процессе реализации продукции (товаров, работ, услуг), и является разновидностью торгово-комиссионной операции.





Понятие и формы факторинга

- Цель факторинговых операций – своевременное инкассирование долгов для снижения потерь от отсрочки платежа и предотвращения появления безнадежных долгов.
 - В России факторинговые операции стали применяться впервые в Санкт-Петербурге (Ленинграде) в 1989 г. и в дальнейшем получили распространение во многих банках страны.
- 



Понятие и формы факторинга

- Факторинговый отдел можно условно назвать «банк внутри банка». В факторинговых операциях участвуют три стороны: фактор-посредник, в роли которого выступает банк в лице своего факторингового подразделения; поставщик; покупатель.
- Факторинг – это рискованная, но высокорентабельная банковская операция, при которой процесс расчётов интегрируется с процессом кредитования в форме адекватной рыночной экономики.

Формы факторинга

Факторинг может быть открытым и закрытым.

- Открытый факторинг – это форма факторинговой услуги, при которой плательщик уведомлён о том, что поставщик переуступает право получения денег факторинговому отделу банка, который указывается в расчётных документах как получатель денег от покупателя.



Закрытый факторинг – своё название получил в связи с тем, что служит скрытым источником средств для кредитования продаж поставщиков товаров, так как никто из контрагентов клиента не осведомлён о переуступке счетов-фактур факторинговому отделу банка.





Заключение



- Роль нетрадиционных источников финансирования в экономике любой страны чрезвычайно велика.
- Анализируя теорию, видно, что лизинг, франчайзинг и факторинг регулярно развиваются и совершенствуются.
- Можно сделать выводы о довольно грамотном функционировании бизнеса в данных формах.