

Министерство образования и науки Российской Федерации
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«САРАТОВСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ Н.Г. ЧЕРНЫШЕВСКОГО»

Кафедра финансов и кредита

**ЛИЗИНГОВЫЕ ОПЕРАЦИИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ И
ПЕРСПЕКТИВЫ ИХ РАЗВИТИЯ В РФ**

АВТОРЕФЕРАТ БАКАЛАВРСКОЙ РАБОТЫ

Студентки 4 курса 413 группы экономического факультета
направления 38.03.01 «Экономика», профиль «Финансы и кредит»

Чеченовой Анастасии Александровны

Научный руководитель:

Доцент кафедры финансов и кредита,
к.э.н., доцент

подпись, дата

А.Н. Айриева
инициалы, фамилия

Зав. кафедрой финансов и кредита
к.э.н., доцент

подпись, дата

О.С. Балаш
инициалы, фамилия

Саратов 2016 год

Во введении ВКР отмечается актуальность, цели и задачи темы исследования. Актуальность развития лизинга в России, включая формирование лизингового рынка, обусловлена, прежде всего, неблагоприятным состоянием парка оборудования: значителен удельный вес морально устаревшего оборудования, низка эффективность его использования, нет обеспеченности запасными частями и т. д. Одним из вариантов решения этих проблем может быть лизинг, который объединяет все элементы внешнеторговых, кредитных и инвестиционных операций.

Переход к рыночной экономике поставил перед промышленными предприятиями ряд проблем, главной из которых является следующая: как утвердиться в условиях возрастающей конкуренции, сокращения рынка сбыта из-за невысоких цен продукции и неплатежеспособности, сложностей поиска поставщиков сырья, материалов и ограниченности финансовых ресурсов.

В настоящее время большинство российских предприятий испытывает недостаток оборотных средств. Они не могут обновлять свои основные фонды, внедрять достижения научно-технического прогресса и вынуждены брать кредиты. Существуют различные виды кредитования: ипотечное, под залог ценных бумаг, под залог партий товара, недвижимости. Однако предприятию при необходимости обновления своих основных средств выгоднее брать оборудование в лизинг. При этом экономия средств предприятия по сравнению с обычным кредитом на приобретение основных средств доходит до 10% от стоимости оборудования за весь срок лизинга, который составляет, как правило, от одного года до пяти лет. Нынешняя экономическая ситуация в России, по мнению экспертов, благоприятствует лизингу.

Методами изучения данной проблемы являются методы, присущие таким курсам, как экономика предприятий, финансы предприятий, финансовый менеджмент. Особо следует выделить методы эмпирического исследования: наблюдение, сравнение, измерение, и методы финансовой математики – начисление процентов.

Предметом исследования работы являются организационно-экономические проблемы оценки эффективности применения лизинговых операций коммерческих банков.

Объектом исследования являются лизинговые операции АО ВТБ Лизинг.

Цель настоящего исследования – разработка мер и рекомендаций по осуществлению лизинговых операций АО ВТБ Лизинг и оценка их эффективности использования.

Для решения поставленной цели решались следующие задачи:

а) Изучение сущности, значения и роли лизинга в экономической системе;

б) Изучение функций лизинга, классификаций лизинговых услуг;

в) Рассмотрение особенностей развития современного рынка лизинговых услуг в РФ;

г) Анализ лизинговых операций и эффективности лизинговых сделок на примере АО ВТБ Лизинг;

д) Изучение проблем налогообложения лизинговых операций и пути их решения.

Данная работа бакалавра состоит из трех глав, введения, заключения и списка литературы.

Первая глава работы «Теоретические основы лизинговых операций коммерческих банков в Р.Ф» в ней рассматриваем сущность, функции, классификацию, особенности развития современного рынка лизинговых услуг в РФ.

Субъектами лизинга являются три лица: лизингополучатель, лизингодатель, продавец предмета лизинга.

1. Лизингополучатель - это юридическое или физическое лицо, которое обязано принять предмет лизинга за определенную плату, на определенных условиях и на определенный срок во временное пользование и владение в соответствии с договором лизинга.

2. Лизингодатель - это юридическое или физическое лицо, которое в ходе лизинговой сделки приобретает в собственность имущество за счет собственных или привлеченных средств и предоставляет это имущество лизингополучателю в качестве предмета лизинга на определенный срок, определенных условиях, за определенную плату без перехода или с переходом лизингополучателю права собственности на предмет лизинга.

3. Продавец - физическое или юридическое лицо, которое продает лизингодателю в обусловленный срок имущество, являющееся предметом лизинга в соответствии с договором купли-продажи с лизингодателем.

Таблица 1- Классификация видов лизинга [22, с 4].

Классификационные признаки	Виды лизинга
Форма организации сделки	Прямой, косвенный, возвратный, лизинг поставщику, сублизинг
Объект	Лизинг движимого имущества, лизинг недвижимости
Продолжительность сделки	Оперативный, возобновляемый, револьверный, финансовый, леверидж-лизинг, групповой
Объем обслуживания	Чистый, в пакете, с частичным набором услуг, генеральный
Сфера рынка	Внутренний, внешний
Условия амортизации	С полной амортизацией, с неполной амортизацией
Тип лизинговых платежей	Денежный, компенсационный, комбинированный
Отношение к налоговым льготам	Фиктивный, действительный

Во второй главе «Анализ лизинговых операций в АО «ВТБ Лизинг» рассматривается организационно-экономическая характеристика АО «ВТБ Лизинг»

Группа ВТБ – российская финансовая группа, включающая более 20 кредитных и финансовых компаний, работающих во всех основных сегментах финансового рынка. Группа ВТБ построена по принципу стратегического холдинга, что предусматривает наличие единой стратегии развития компаний Группы, единого бренда, централизованного финансового менеджмента и управления рисками, унифицированных систем контроля.

Таблица 2- Основные финансовые и операционные показатели (Отчет о прибылях и убытках) [4, с.45]

<i>В млрд руб.</i>	1 КВ 2016 г.	1 КВ 2015 г. (пересч.)	Изменение, %
Чистые процентные доходы	98,3	44,4	121,4%
Чистые комиссионные доходы	17,4	15,4	13,0%
Чистые операционные доходы до создания резерва	111,1	84,9	30,9%
Создание резерва*	(40,6)	(48,9)	(17,0%)
Расходы на содержание персонала и административные расходы	(60,6)	(54,6)	11,0%
Чистый (убыток) / прибыль	0,6	(18,3)	-

Примечание

* Включает расходы на создание резерва под обесценение долговых финансовых активов и создание резерва под обесценение прочих активов, обязательства кредитного характера и судебные иски.

- Чистая прибыль за 1 квартал 2016 года составила 0,6 млрд рублей, позитивное влияние на прибыльность оказали высокие чистые процентные доходы и значительный рост чистых комиссионных доходов.

- Чистые процентные доходы группы ВТБ увеличились на 121,4% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до 98,3 млрд рублей в 1 квартале 2016 года благодаря росту процентных доходов и существенному, на 19,2%, снижению процентных расходов.

• Стабилизация деловой активности в России наряду со значительными возможностями роста комиссионных доходов в рамках Розничного бизнеса и Транзакционного банковского бизнеса (в составе сегментов «Корпоративно-инвестиционный банковский бизнес» и «Средний корпоративный бизнес») способствовали росту чистых комиссионных доходов Группы на 13,0% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

• В 1 квартале 2016 года совокупные расходы на создание резервов составили 40,6 млрд рублей, снизившись на 17,0% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Стоимость риска (отношение расходов на создание резервов под обесценение кредитов и авансов клиентам к среднему объему кредитов и авансов клиентам) в годовом выражении составила 1,5% в 1 квартале 2016 года по сравнению с 1,6% в 4 квартале 2015 года и 2,2% в 1 квартале 2015 года.

Таблица 3- Отчет о финансовом положении [12, с 56].

В млрд руб.	31 марта 2016 г.	31 дек. 2015 г.	Изменение, в % или п.п.
Активы	12 801,2	13 641,9	(6,2%)
Кредиты и авансы клиентам, включая заложенные по договорам «репо», до вычета резерва	9 257,9	10 110,0	(8,4%)
Кредиты юридическим лицам	7 270,4	8 150,0	(10,8%)
Кредиты физическим лицам	1 987,5	1 960,0	1,4%
Средства клиентов	7 431,7	7 267,0	2,3%
Средства юридических лиц	4 607,3	4 383,6	5,1%
Средства физических лиц	2 824,4	2 883,4	(2,0%)
Доля неработающих кредитов в кредитном портфеле	7,2%	6,3%	9 п.п.
Коэффициент достаточности капитала 1-го	13,7%	12,4%	1,3 п.п.

уровня			
Коэффициент достаточности капитала	15,6%	14,3%	1,3 п.п.

- Средства клиентов выросли на 2,3% в 1 квартале 2016 года, благодаря росту в корпоративном сегменте. По состоянию на 31 марта 2016 года доля рынка клиентских средств Группы в розничном и корпоративном сегментах составила 10,8% и 21,8% соответственно.

- Группа продолжала снижать зависимость от фондирования, привлекаемого на долговых рынках капитала. Доля средств, привлеченных путем выпуска долговых ценных бумаг, в совокупных обязательствах снизилась до 4,5% на 31 марта 2016 года с 5,1% на 31 декабря 2015 года. С начала 2016 года ВТБ и его дочерние банки и компании погасили международные публичные долговые выпуски на общую сумму эквивалентную 2,2 млрд долларов США.

АО «ВТБ Лизинг» является ведущей российской лизинговой компанией, предлагающей широкий спектр лизинговых услуг и осуществляющей свою деятельность, как на территории России, так и за рубежом.

АО ВТБ Лизинг объявил о результатах деятельности по итогам 2015 года.

В третьей главе «Совершенствование лизинговых операций коммерческих банков» в ней рассматриваем создание информационно-аналитической модели снижения рисков по сделкам международного лизинга, совершенствование налогообложения лизинговых операций в РФ. рассмотрены и проанализированы основные риски, возникающие в процессе реализации проектов международного лизинга и методы их оценки. Кроме того, были определены способы оценки лизингополучателей-нерезидентов, проведен сравнительный анализ методик оценки рисков международного финансирования, разработана новая методика оценки рисков кредитоспособности лизингополучателей-нерезидентов. Далее была разработана сама информационно-аналитическая модель, которая позволит компании финансировать только кредитоспособных лизингополучателей-

нерезидентов, снизив риски, возникающие при международном финансировании.

В заключении отражены основные выводы по организации управления АО «ВТБ Лизинг». Несмотря на то, что за рубежом под лизингом понимают долгосрочную аренду машин, оборудования, транспортных средств, нужно сказать, что понятие лизинговые отношения приобрело конкретные черты и позволило дать основу для выделения их как самостоятельных, отличных от других (арендные отношения, отношения имущественного найма и т.д.), экономических отношений. Более того, такая формулировка лизинга закрепились и в законодательных актах Франции, Бельгии, Италии, где используются термины *credit-bail* (кредит-аренда), *location financement* (финансирование аренды), *operazione di locazione finanziaria* (операции по финансовой аренде). Однако нужно отметить, что юридическое понимание лизинговых отношений не может наиболее полно охарактеризовать их сущность, а способна лишь придать им определенные законченные черты. Наиболее эффективное применение лизинговых операций возможно лишь при правильной постановке вопроса организации лизинга в банке, способного учесть не только положительные, но и все вышеперечисленные отрицательные моменты лизингового бизнеса в банковской сфере. Успешная организация лизинга в коммерческих банках во многом зависит не только от нормативно- правового, финансового обеспечения лизинговых операций, но и от правильно поставленной маркетинговой политики банков на рынке лизинговых услуг.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

- 1 Абросимов В. Правовые аспекты финансовой аренды Экономика России - XXI век. - 2011. - №17. - С. 53-55.
- 2 Алексеева С.М. Основные направления и перспективы лизинга на территории РФ // Лизинг в России и за рубежом. - 2012. - №1. - С. 136-141.
- 3 Барило Е.И. Финансы и кредит // Финансы и кредит. - 2012. - №1. - С. 75-79.
- 4 Раскатов А.В. Лизинг в России: состояние и перспективы Финансы. - 2014. - №1. - С. 63-69.
- 5 Павлова А.В. Основные элементы системы международного кредитования Деньги и кредит. - 2015. - №3. - С. 57-66.
- 6 Дашкевич А.А. Лизинг: характерные особенности финансовой аренды Деньги и кредит. - 2011. - №8. - С. 30-32.
- 7 Сафронова С.Р. Международное финансирование Москва. – 2010. - №4. - С. 95-99.
- 8 Широков В.В. Рыночная экономика О.П. Каргаполова - М.: Питер, 2011. - 279 с.
- 9 Берсенева В.П. Лизинг: правовые аспекты Финансы. - 2012. - №8. - С. 34-41.
- 10 Викулов Е.А. Международный лизинг: проблемы и перспективы Банковское обозрение. 2012. - №3. - С. 30-48.
- 11 Броцман И.Э Шмыдько А.Р. Финансирование в условиях кризиса Российское предпринимательство. - 2010. - №5. - С. 99-103.
- 12 Шляхова Н.Б. Операционный лизинг. - М.: Инфра-М, 2010. - 14-16 с., 192-200 с.
- 13 Кудрявцев В.А. Основы организации лизингового бизнеса. - М.: Высшая школа экономики, 2011.
- 14 Жевнов А.Р. Современные аспекты развития рынка финансовой аренды в Российской Федерации / И.В. Железнов // Финансовые институты РФ-2011 - №3.-С. 9-15.

- 15 Жадовец Н.В. Влияние мирового финансового кризиса на малый бизнес Домани-2010.-С. - 62.
- 16 Божкевич С.А., Перевалов О.Е. Лизинг в России: механизм ускоренной амортизации. - : Томск. Гос. Экон. Ун-т, 2011.
- 17 Добровольская Е.В., Управление рисками // Экономика и предпринимательство/ Отв. ред А.И. Щербаков. - Новосибирск: НГАСУ, 2012. - С. 45-47.
- 18 Еремин М.А. Перспективы развития кредитования в России // Финансовые проблемы РФ и пути их решения: теория и практика. Материалы Международной научно-практической конференции. - СПб.: Нестор, 2010. - С. 65 - 66.
- 19 Щербаков А.И. Лизинг как способ приобретения имущества // Экономика и предпринимательство: Сб. научн. тр. / Отв. ред. - Новосибирск: НГАСУ, 2010.-С. 98 - 101.
- 20 Соколов В.Н., Современные проблемы экономики и менеджмента. - Москва: МГУ им. Ломоносова, 2010. - С. 173-179.
- 21 Лизинг: основы теории и практики. - М.: Издательский дом «Волна», 20010.
- 22 Кабатова Е.В. Лизинг: правовое регулирование: практика. - М.: ИНФРА-М, 2013. - 203 с. - (Библиотека журнала «Консультант директора»).
- 23 Газман В.Д. Финансовый лизинг // ГУ ВШЭ. - 2011. - №8. - С. 26.
- 24 Шпитлер Н.Б., Практический лизинг // ЭКО: Статус-Кво. - 2010. - №11. - С. 171-184.
- 25 Кернс Дж. Мировой рынок лизинга. - 2010. - №9. - С. 7-8.
- 26 Кернс Дж. Развитие финансовой аренды на нынешней правовой базе. - 2010.- №9.-С. 12-13.
- 27 Петроченко О.Н. Кредитование: Реальность и перспективы // Бизнес и банки. -2011. - №22.-С. 8-9.
- 28 Машинистова Е. Бухгалтерский учет лизинговых операций // Российский экономический журнал. - 2011. - №3. - С. 47-56.
- 29 Лизинг набрал темп // Коммерсантъ. - 2012. - №197. - С. 7.

- 30 Зильберг Б.И. Риски международного финансирования // Экономическое возрождение России. - М.: «Волна», 2013.
- 31 Варшанова Э.А Проблемы обеспечения лизинговых сделок // МФК. - 2010. - №9. - С. 48-52.
- 32 Соколов В.Н. Лизинг: зарубежный опыт и российская практика // Вестник СГГА (выпуск 6). - Новосибирск: СГГА, 2010. - С. 245-249.
- 33 Ярусов М. Основы лизингового бизнеса. Программа подготовки специалистов / Ассоциация финансовых институтов России. - М., 2014.
- 34 Иванов З.С. Лизинг и антикризисное управление // Деньги и кредит. - 2010. - №3. - С. 53-57.
- 35 Зинченко Л.И. Кредитоспособность компании: основные проблемы // МФК. - 2010. - №3. - С. 53-57.
- 36 Шабанов Д.А. Договор лизинга. - ТГУ.: Томичка, 2010. - С. 111 - 120.
- 37 Смирнов В.В., Лукина З.П. Основы лизинга. - М.: Издательский дом «Феникс», 2014.
- 38 Девинов Р.С., Косарев Н.Б., Сучкова А, Ю. Финансы и статистика // Деньги и кредит. - 2012. - №8. - С. 52-59.
- 39 Творковская Е. Лизинг: Проблемы и перспективы // Управление народным хозяйством. - 2012. - №9. - С. 16-26.
- 40 Чиненков А.В. Задачи международного финансового клуба // Деньги и кредит. – 2010. - №6. - С. 32-41.
- 41 Шишмарева О.Т. Анализ международных рисков финансирования Сборник докладов и сообщений к международной научно-практической конференции. - Новосибирск: МАН, 2011. - С. 101-102.
- 42 Щербаков А.И., Соколов В.И. Лизинг в России. Современные тенденции и перспективы развития на федеральном и региональных уровнях // Известия вузов «Финанс». - 2010. - №7 (487). - С. 88-93.
- 43 Хапов К.Л. Лизинг в России и за рубежом (законодательство и практика) // Деньги и кредит. - 2010. - №4. - С. 42-46.
- 44 Всероссийский научный журнал «Регион: экономика и социология» / Под.ред. Селиверстова В.Е. - ИЭОПП СО РАН, №3 - 2011. - 196 с.

- 45 Журавкова Н.С. Российский рынок лизинга: состояние, проблемы, решения // Финансы. - 2013. - №6. - С. 17.
- 46 Зубова В.Н. Красноярский лизинговый рынок // Деловой квартал. - 2012. - №4. - С. 14-15.
- 47 Матюшенко А.Г. Лизинг. От истории - к современности // Банковская деятельность - 2010. - №1. - С. 10-13
- 48 Олош С.В. Финансовой аренда как инвестиции в бизнес // Финанс-юнион групп. - 2011. - №8. - С. 14-15.
- 49 Опыт и проблемы развития лизинговой отрасли в регионах России / Под.ред. Рогзиной А.С. - М.: Фонд Института экономики города Кемерово, 2010. - 128 с.
- 50 Павлов Д.В. Основные элементы системы оценки рисков // Деньги и кредит - 2010. - №3 - С. 57-63.