

Е.А. ФЕДУЛОВА, В.А. ШАБАШЕВ, А.В. КОШКИН

ЛИЗИНГ: ОСНОВЫ ТЕОРИИ И ПРАКТИКИ

**ТРЕТЬЕ ИЗДАНИЕ,
ПЕРЕРАБОТАННОЕ И ДОПОЛНЕННОЕ**

Под редакцией
профессора Г.П. ПОДШИВАЛЕНКО

*Рекомендовано УМО по образованию
в области финансов, учета и мировой экономики
в качестве **учебного пособия**
для студентов, обучающихся по специальностям
«Финансы и кредит», «Бухгалтерский учет, анализ
и аудит», «Мировая экономика»*



МОСКВА
2009

УДК 339.187.62(075.8)

ББК 65.422.5я73

Ш12

Рецензенты:

З.Н. Грекова, заведующая кафедрой «Бухгалтерский учет, экономический анализ и аудит» Кемеровского института (филиала) Российского государственного торгово-экономического университета, канд. экон. наук, доц.,

В.В. Михайлов, проф. Кузбасского государственного технического университета, академик Академии гуманитарных наук, д-р экон. наук,

Г.П. Подшиваленко, проф. кафедры «Финансы предприятий и финансовый менеджмент» Финансовой академии при Правительстве РФ, канд. экон. наук

Шабашев В.А.

Ш12 Лизинг: основы теории и практики : учебное пособие / В.А. Шабашев, Е.А. Федулова, А.В. Кошкин ; под ред. проф. Г.П. Подшиваленко. — 3-е изд., перераб. и доп. — М. : КНОРУС, 2009. — 191 с.

ISBN 978-5-390-00325-1

Рассматриваются теоретические и практические аспекты развития лизингового бизнеса в России. Обобщен нормативный и методический материал, а также практический опыт применения лизинга в российских организациях. Предложены рекомендации по расчету лизинговых платежей, отражению в бухгалтерском учете операций по договору финансовой аренды (лизинга), составлению и заключению договоров, обеспечивающих проведение лизинговой сделки, в том числе в социальной сфере.

Для студентов, аспирантов, преподавателей экономических и юридических факультетов и вузов, а также всех специалистов, занимающихся вопросами лизинга.

УДК 339.187.62(075.8)

ББК 65.422.5я73

ISBN 978-5-390-00325-1

© Шабашев В.А., Федулова Е.А.,
Кошкин А.В., 2009

© ЗАО «КноРус», 2009

Предисловие	5
Глава 1. ТЕОРИЯ И ПРАКТИКА РАЗВИТИЯ ЛИЗИНГА	7
1.1. Лизинг: понятие, типы, виды, формы	7
1.2. История, тенденции и проблемы развития лизинга в России	11
1.3. Использование лизинга в социальной сфере	31
Глава 2. ТИПОВЫЕ СХЕМЫ РЕАЛИЗАЦИИ ЛИЗИНГОВЫХ СДЕЛОК	38
Глава 3. РАСЧЕТ ЛИЗИНГОВЫХ ПЛАТЕЖЕЙ	42
3.1. Расчет лизинговых платежей методом потока денежных средств (ПДС)	42
3.2. Расчет лизинговых платежей методом составляющих	55
3.3. Расчет лизинговых платежей методом коэффициентов	58
3.4. Сравнительная характеристика методов расчета лизинговых платежей	61
Глава 4. БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ ОПЕРАЦИЙ ПО ДОГОВОРУ ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЫ (ЛИЗИНГА)	67
4.1. Общие положения	67
4.2. Бухгалтерский учет лизингодателя	80
4.3. Бухгалтерский учет лизингополучателя	95
Глава 5. ДОГОВОРЫ, ОБЕСПЕЧИВАЮЩИЕ ПРОВЕДЕНИЕ ЛИЗИНГОВОЙ СДЕЛКИ	108
5.1. Договор финансовой аренды (лизинга)	108
5.2. Договоры купли-продажи и страхования предмета лизинга и предпринимательских (финансовых) рисков	124
5.3. Сделки международного лизинга	131
Глава 6. ЛИЗИНГОВОЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ РАЗЛИЧНЫХ ГРУПП ЛИЗИНГОДАТЕЛЕЙ	135
6.1. Особенности лизингового финансирования	135
6.2. Сводный перечень документов, необходимых для получения лизингового финансирования	136
6.3. Составление бизнес-плана проекта, предлагаемого к лизинговому финансированию	137

Заключение	143
Приложения	145
Методические рекомендации по расчету лизинговых платежей от 16 апреля 1996 г.	145
Заявка на приобретение оборудования (имущества), предназначенного для передачи по Договору финансовой аренды (лизинга)	149
Паспорт организации	151
Договор финансовой аренды (лизинга)	152
Приложение 1 к Договору	159
Приложение 2 к Договору	161
Акт 1 передачи и приемки объекта лизинга в эксплуатацию	162
Акт 2 приема-передачи имущества	163
Кредитный договор	164
Приложение 1 к Договору	172
Договор купли-продажи	172
Счет	174
Договор поручительства	175
Генеральный договор страхования имущества	177
Договор страхования предпринимательского (финансового) риска ...	181
Литература	188

Лизинг является прогрессивной формой инвестирования. По оценкам журнала «Euromoney», объем лизинговых сделок в мире составил в 2000 г. 415 млрд дол. США, при этом на долю США пришлось 260 млрд дол. На протяжении последнего десятилетия в США наблюдается рост лизинга в абсолютном выражении, доля в общих инвестициях достигает 31%. Однако в России эта форма инвестирования еще недостаточна развита. Существует ряд факторов, сдерживающих его развитие: несовершенство законодательной базы, неподготовленность организаций к использованию лизинговых сделок в своей хозяйственной деятельности, слабость банковской системы, сложности при прогнозировании лизингового процента и лизинговой премии.

Для оптимизации инвестиционных процессов в России в 1998 г. был принят Федеральный закон «О лизинге». Практика применения этого Закона выявила его внутренние противоречия и настойчивые попытки Банка России усилить контроль над потоками капитала, входящими в страну и уходящими из нее. Непоследовательное применение многочисленных нормативных актов о бухгалтерском учете и налогообложении лизинговых сделок финансовыми и контролирующими органами также значительно осложняли применение лизинговых операций на практике.

Для активизации лизинговой деятельности в 2002 г. были приняты новые редакции Федерального закона о лизинге «О финансовой аренде (лизинге)» (24 декабря 2002 г., № 176-ФЗ), где был обновлен и либерализован ряд существенных положений. При взаимодействии лизинговых компаний, банков и организаций возникают различные толкования положений этого Закона, что сдерживает его широкое применение. Дело в том, что субъектам лизинговой деятельности приходится руководствоваться «старыми» методическими рекомендациями, разработанными Минэкономки России и Минфином России в 1996 и 1997 гг.

Для разрешения сложившейся ситуации Минэкономразвития России объявило конкурс. Авторы настоящего издания, сотрудники Кеме-

ровского государственного университета, выиграли этот конкурс. Предлагаемое учебное пособие основывается на результатах произведенного экономического исследования.

Объектом исследования были операции, связанные с передачей оборудования в лизинг, и субъекты инфраструктуры лизингового бизнеса.

Основная цель работы — устранение противоречий и подготовка новых методических рекомендаций по вопросам совершенствования лизинговой деятельности. При этом решались следующие задачи:

- имеющиеся методические рекомендации обновлялись и дополнялись за счет накопленного за 1996—2006 гг. опыта проведения лизинговых операций, что привело к увеличению комбинаций и вариаций проведения лизинговых сделок;

- были учтены изменения, произошедшие в налоговом законодательстве и в бухгалтерском учете в целом;

- были разработаны типовые схемы реализации лизинговых сделок, в том числе с участием банков (как лизингодателей) и организаций социальной сферы (как лизингополучателей).

В настоящем учебном пособии рассмотрены такие методы исследования, как системный и сравнительный анализ, обобщен опыт лизинговых компаний и банков. В практической деятельности компаний, проводящих лизинговые сделки, помогут типовые схемы реализации таких сделок, расчеты лизинговых платежей методами составляющих, коэффициентов и потока денежных средств. Даны рекомендации относительно отражения в бухгалтерском учете операций по договору лизинга и при составлении и заключении договоров, обеспечивающих проведение лизинговой сделки, договоров и сопутствующих им документов, применяемых при осуществлении лизингового финансирования.

Приложение содержит типовые договоры финансовой аренды (лизинга), купли-продажи оборудования для передачи в лизинг, поручительства по договору лизинга, страхования имущества, являющегося объектом лизинга, и предпринимательского (финансового) риска лизингодателя и лизингополучателя.

Предложенные в учебном пособии рекомендации позволят улучшить процесс совершения лизинговых операций и увеличить объем лизинговых сделок.

Особую благодарность за ценные советы выражаем генеральному директору ОАО «Сибирская лизинговая компания» (г. Кемерово) Софии Ароновне Мороз.

Учебное издание

Шабашев Владимир Алексеевич
Федулова Елена Анатольевна
Кошкин Алексей Владимирович

**ЛИЗИНГ:
ОСНОВЫ ТЕОРИИ И ПРАКТИКИ**

Учебное пособие

Редактор *Е.Л. Каталина*
Корректоры *Е.Н. Откина, М.В. Кудрявцева*
Компьютерная верстка: *С.А. Гостева*

Санитарно-эпидемиологическое заключение
№ 77.99.60.953.Д.000035.01.08 от 09.01.2008 г.

Изд. № 1411. Формат 60×90/16. Гарнитура «PetersburgС».

Печать офсетная. Бумага газетная.

Усл. печ. л. 12,0. Уч.-изд. л. 9,6. Тираж 549 экз. Заказ № 4038.

ЗАО «КноРус». 129110, Москва, ул. Большая Переяславская, 46.

Тел.: (495) 680-7254, 680-0671, 680-1278.

E-mail: office@knorus.ru <http://www.book.ru>

Отпечатано в полном соответствии с качеством предоставленного
издательством электронного оригинал-макета
в ГУП «Брянское областное полиграфическое объединение».
241019, г. Брянск, пр-т Ст. Димитрова, 40.