

**МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
МАРИУПОЛЬСЬКИЙ ДЕРЖАВНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
НАВЧАЛЬНО-НАУКОВИЙ ІНСТИТУТ УПРАВЛІННЯ
КАФЕДРА МЕНЕДЖМЕНТУ ТА ФІНАНСІВ**

До захисту допустити:

В.о. завідувача кафедри



Омельченко В.Я.

(підпис)

(ПІБ завідувача кафедри)

«01» червня 2023р.

**ЛІЗИНГ В СИСТЕМІ УПРАВЛІННЯ ІННОВАЦІЙНОЮ ТА
ІНВЕСТИЦІЙНОЮ ДІЯЛЬНІСТЮ ПІДПРИЄМСТВА**

Кваліфікаційна робота здобувача
вищої освіти першого
(бакалаврського) рівня вищої
освіти освітньо-професійної
програми) 073 «Менеджмент»
Новікова Дмитра
Володимировича

Науковий керівник:

Суздаєва О.С., к.держ.упр., доц.

Рецензент:

Мінакова С.М., д.е.н., професор
кафедри підприємства та
маркетингу Івано-Франківського
національного технічного
університету нафти і газу

Кваліфікаційна робота захищена з
оцінкою 74 С

Секретар ЕК 

«13» червня 2023 р.

Київ 2023

МАРІУПОЛЬСЬКИЙ ДЕРЖАВНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
НАВЧАЛЬНО-НАУКОВИЙ ІНСТИТУТ УПРАВЛІННЯ
КАФЕДРА МЕНЕДЖМЕНТУ ТА ФІНАНСІВ

Рівень вищої освіти Бакалавр

Шифр та назва спеціальності 073 «Менеджмент»

Освітньо-професійна програма «Менеджмент»

ЗАТВЕРДЖУЮ

В.о.завідувача кафедри д.е.н,професор,

(науковий ступінь, вчене звання)

Омельченко В.Я.

(ПП завідувача кафедри)

« _____ » _____ 202__ р.

ПЛАН ВИКОНАННЯ КВАЛІФІКАЦІЙНОЇ РОБОТИ

Новіков Дмитро Володимирович

(прізвище, ім'я, по батькові)

1.Тема роботи Лізинг в системі управління інноваційною та інвестиційною діяльністю підприємства.

керівник роботи Суздаєва О.С., к.держ.упр, доцент каф. менедж. та фінанс.

(прізвище, ім'я, по батькові, науковий ступінь, вчене звання)

затверджені наказом Маріупольського державного університету від «23» лютого 2023 року № 30

2. Строк подання здобувачем роботи «31» травня 2023 року

3. Вихідні дані до роботи (мета, об'єкт, предмет)

Мета роботи: є дослідження лізингу в системі управління інноваційно-інвестиційною діяльністю компаній.

Об'єкт дослідження: лізинг як спосіб фінансування інвестиційних проектів.

Предметом дослідження: є економічні відносини, що виникають при використанні лізингу в системі інвестиційної інноваційної та інвестиційної діяльності.

4. Зміст роботи (перелік питань, які потрібно розробити)

РОЗДІЛ 1. ЛІЗИНГ У СИСТЕМІ УПРАВЛІННЯ ІННОВАЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА.

1.1. Лізинг як спосіб інвестування.

1.2. Класифікація видів лізинга.

1.3. Лізинговий договір.

Мета роботи: є дослідження лізингу в системі управління інноваційно-інвестиційною діяльністю компаній.

Об'єкт дослідження: лізинг як спосіб фінансування інвестиційних проектів.

Предметом дослідження: є економічні відносини, що виникають при використанні лізингу в системі інвестиційної інноваційної та інвестиційної діяльності.

4. Зміст роботи (перелік питань, які потрібно розробити)

РОЗДІЛ 1. ЛІЗИНГ У СИСТЕМІ УПРАВЛІННЯ ІННОВАЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА.

1.1. Лізинг як спосіб інвестування.

1.2. Класифікація видів лізинга.

1.3. Лізинговий договір.

Висновки до розділу 1

РОЗДІЛ 2. ЛІЗИНГОВІ РОЗРАХУНКИ.

2.1. Організаційно-економічна характеристика ВАТ «Чернігівський молочний завод».

2.2. Розрахунок лізингових платежів.

Висновки до розділу 2

РОЗДІЛ 3. РОЗРАБОТКА РОЗРАХУНКІВ ЛІЗИНГОВИХ ПЛАТЕЖІВ.

3.1. Методика розрахунку лізингових платежів.

3.2. Розрахунок плати за кредитні ресурси, що використовуються.

3.3. Розрахунок комісійної винагороди лізингодавцю.


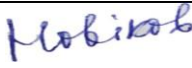

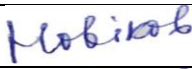


Висновки до розділу 3

ВИСНОВКИ

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

ДОДАТКИ

5. Консультанти розділів роботи

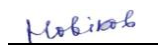
Розділ	Прізвище, ініціали та посада консультанта	Підпис, дата	
		завдання видав	завдання прийняв
Розділ 1	<u>Суздальєва О.С., к.держ.упр., доцент</u>		
Розділ 2	<u>Суздальєва О.С., к.держ.упр., доцент</u>		
Розділ 3	<u>Суздальєва О.С., к.держ.упр., доцент</u>		

6. Дата видачі завдання «15» березня 2023 року _

КАЛЕНДАРНИЙ ПЛАН

№ з/п	Назва етапів кваліфікаційної роботи	Строк виконання етапів роботи	Примітка
1.	Вибір теми кваліфікації роботи	до 06.02.2023	
2.	Затвердження теми кваліфікаційної роботи та наукового керівника	23.02.2023	
3.	Консультація з науковим керівником	постійно	
4.	Робота з науковою літературою. Визначення плану кваліфікаційної роботи	до 15.03.2023	
5.	Робота над теоретичною частиною кваліфікаційної роботи	15.03.2023-03.04.2023	
6.	Подання на перевірку теоретичної частини кваліфікаційної роботи науковому керівнику	до 03.04.2023	
8.	Робота над аналітичною частиною кваліфікаційної роботи	03.04.2023-01.05.2023	
9.	Подання на перевірку аналітичної частини кваліфікаційної роботи науковому керівнику	до 01.05.2023	
10.	Попередній захист кваліфікаційної роботи	24.05.2023	
11.	Подання кваліфікаційної роботи на кафедру	до 31.05.2023	
12.	Захист кваліфікаційної роботи	13.06.2023 – 17.06.2023	

Здобувач ВО


(підпис)

Новіков Д.В.
(прізвище та ініціали)

Науковий керівник роботи


(підпис)

Суздальєва О.С.
(прізвище та ініціали)

ЗМІСТ

ВСТУП

РОЗДІЛ 1. ЛІЗИНГ У СИСТЕМІ УПРАВЛІННЯ ІННОВАЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА..... 7

1.1. Лізинг як спосіб інвестування 7

1.2. Класифікація видів лізинга 12

1.3. Лізинговий договір..... 18

Висновки до розділу 1..... 25

РОЗДІЛ 2. ЛІЗИНГОВІ РОЗРАХУНКИ 26

2.1. Організаційно-економічна характеристика ВАТ «Чернігівський молочний завод»..... 26

2.2. Розрахунок лізингових платежів 29

Висновки до розділу 2..... 33

РОЗДІЛ 3. РОЗРАБОТКА РОЗРАХУНКІВ ЛІЗИНГОВИХ ПЛАТЕЖІВ..... 34

3.1. Методика розрахунку лізингових платежів 34

3.2. Розрахунок плати за кредитні ресурси, що використовуються 35

3.3. Розрахунок комісійної винагороди лізингодавцю..... 36

Висновки до розділу 3..... 47

ВИСНОВКИ

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

ДОДАТКИ

ВСТУП

Слово «лізинг» (від англ. lease — здавати в оренду) стало популярним серед власників нерухомості в останній чверті 19 століття. У 1877 році телефонна компанія Bell вирішила не продавати своє телефонне обладнання, а здавати його в оренду. Відповідно до нинішніх уявлень, найновіша форма оренди американських вин з 1950-х років. У 1952 році в Сан-Франциско було засновано перше лізингове партнерство. Незалежний лізинг із США відіграв значну роль у фінансових інноваціях, інноваціях, технічній переробці виробництва, його диверсифікації та розширенні товарного виробництва у виробничих каналах. Перші лізингові товариства виникли на європейському ринку, як у 1950-х – на початку 1960-х років. Потім Лізинг став священником в Австралії та Японії. [1]

Сьогодні українські компанії стикаються з серйозною проблемою, оскільки їм потрібні довгострокові інвестиції для розширення виробництва, придбання оборотних активів, просування нових технологій та інновацій. В умовах, коли банківська система недостатньо розвинена і немає можливості отримати кредит в області, лізинг є одним з найбільш доступних і ефективних способів фінансування розвитку бізнесу. [2] Поява великого класу інших і середніх компаній, результатом яких є цінні факсиміле, ідеї, інновації та бізнес-плани, є для нас основою, необхідною для побудови успішної компанії. Зважаючи на економічні тенденції, які залишаються, брак фізичного капіталу не є серйозною проблемою для сучасної економіки. Поява відразу великого інвестиційного проекту командою менеджерів, націлених на творчі інновації, вже може представляти більше половини бізнесу.

Просто наявність фізичного капіталу не означає багато. Дійсно, чи пощастить нам сучасний автомобіль, коли на планеті скоро закінчиться бензин? Машини не переможуть, а сморід впізнається відразу. Лізингові компанії працюють під девізом: «Вигода – це не матеріальний об'єкт, а можливість його перемоги». Генерувати дохід, доведений до дна. Фінансовий лізинг як самостійна форма рок-бізнесу в

Україні стрімко розвивається, і отримати лізингове фінансування на термін більше трьох років не складе труднощів, це буде так само легко, як випити в продуктовий магазин. Мені здається, що прикро, що сьогодні все більше займає багато часу, щоб подбати про довгострокове фінансування. Користуючись протягом цих років послугами фінансового лізингу, ми можемо з упевненістю сказати, що лізинг – це шлях. Коли лізингові компанії в США, Європі та інших країнах говорять про переваги лізингу, вони часто зневажають такі фактори: швидке оформлення документів, 100-відсоткове фінансування, фіксовані плани платежів і додаткові переваги. З розвитком ринку лізингових послуг в Україні а зі зростанням економіки податковий фактор ефективності лізингу стане менш важливим, зокрема через можливе скорочення пільг. На перший план буде виходити швидкість роботи лізингової компанії, якість обслуговування та інші фактори.

У 2003 році, мабуть, вперше лізингові компанії перестали конкурувати з іншими фінансовими установами, оскільки банки пропонують лізингові послуги не між собою. Частково ситуація на фінансовому ринку вже побудована таким чином, що кредитоспроможні компанії мають можливість обирати саме тих кредиторів та лізингові компанії, які можуть забезпечити найкращі умови співпраці, що, безумовно, стимулює конкуренцію на ринку лізингових послуг та штовхає фінансові компанії на постійне підвищення якості роботи та пропонування нових продуктів. Ефективність лізингу не викликає сумнівів: за даними газети «Комкурент», за останній рік обсяг лізингових договорів в Україні зріс на 76%, обсяг отриманих компаніями кредитів — на 43,6%, а обсяг за рахунок розміщення інвестицій, залучених облігаціями – на 47,9%. [3]

За словами маркетологів, підприємці «випробували» цей фінансовий інструмент. Адже на ринку основною перешкодою для розвитку бізнесу є зношеність основних фондів, оновлення яких ще трохи випереджає «розпродаж». А кредитні можливості банків обмежені, і кожен, хто звертався за кредитом, знає, наскільки це складний і тривалий процес, хоча терміни зазвичай обмежені 18 місяцями. Розвиток лізингу в таких умовах закономірний. Поступова зміна структури ринку лізингових послуг

свідчить про подальше зростання конкуренції. При лізингу споживач отримує незаперечні переваги, оскільки знижуються ставки фінансування, поступово зменшується аванс і зростають умови. Лізингові компанії, навпаки, прагнуть розробляти нові продукти, які користуються спросом в економіці, але які важко реалізувати на практиці через відсутність чіткої законодавчої бази та труднощі з реєстрацією об'єкта лізингу. Особливо це стосується оренди нерухомості.

При цьому не кожен підприємець володіє інформацією про лізинг. Це є причиною, яка гальмує розвиток лізингових послуг. Зростання лізингового фінансування гальмується в основному через відносну новизну лізингу як фінансового інструменту, а також явища в українському ринку та, як наслідок, недостатню обізнаність потенційних споживачів про лізинг та його переваги. Іншими словами, лізинг як фінансовий інструмент ще не зайняв свого місця у свідомості споживачів.
[4]

Виходячи з цього, метою даної кваліфікаційної роботи є: лізинг як форма інвестиційної та інноваційної діяльності підприємства (організації, підприємства).

Метою дипломної роботи є дослідження лізингу в системі управління інноваційно-інвестиційною діяльністю компаній.

Об'єктом дослідження є лізинг як спосіб фінансування інвестиційних проектів.

Предметом дослідження є економічні відносини, що виникають при використанні лізингу в системі інвестиційної інноваційної та інвестиційної діяльності.

Завдання роботи - розглянути такі питання:

1.Лізинг як інвестиційна можливість.

2.Класифікація видів лізинга

3.Лізинговий договір.

4.Розрахунок лізингових внесків.

5.Методика розрахунку лізингової плати.

6.Приклади розрахунку лізингових платежів.

Методами дослідження є: монографічний, розрахунково-конструктивний та економіко-статистичний.

РОЗДІЛ 1. ЛІЗИНГ У СИСТЕМІ УПРАВЛІННЯ ІННОВАЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА

1.1. Лізинг як спосіб інвестування

Лізинг є другим за популярністю фінансовим інструментом після банківських кредитів. Використання лізингового підприємництва сприяє активізації процесів відтворення основних засобів і нормалізації фінансово-економічного стану підприємств. За оцінками експертів, у 1997 р. у всьому світі укладено лізингових контрактів на нове обладнання, машини та механізми на суму понад 380 млрд. дол., що за розміром відповідає прямим іноземним інвестиціям за той же період [5].

У 1990-х роках на лізинг обладнання припадало близько 30% загального обсягу інвестицій у машини та обладнання, а на лізинг - близько 100-130 млрд дол. впродовж року. Такий же відсоток лізингових угод характерний для Великобританії. У країнах континентальної Європи на лізинг обладнання припадає близько 15% загального обсягу пропозиції, в абсолютному вираженні близько 120 млрд дол. впродовж року. Річна оренда в Японії становить понад 50 мільярдів доларів. В останні роки частка Азії на світовому ринку лізингу становить 28%, Європи – 25%, Латинської Америки – 6%, Африки – близько 2% [1]. Найбільш популярним є лізинг промислового обладнання, літаків, суден, комп'ютерної техніки та техніки. У Західній Європі продаж легкових і вантажних автомобілів в лізинг становить половину угод.

В сучасних умовах реформування економіки України лізинг слід розглядати, з одного боку, як ефективну форму фінансування капітальних вкладень, а з іншого боку, як форму реалізації, канал збуту промислової продукції. Варто зазначити, що вирішення цих двох проблем української промисловості стало питанням її виживання.

Останні статистичні дані свідчать про необхідність загальної активізації процесу відтворення основних засобів. На підприємствах різних галузей економіки України 60-80% устаткування є фізично зношеним або морально застарілим. За оцінками, для модернізації неефективних виробництв знадобиться від 170 до 300 мільярдів доларів [6].

У 1995-1996 рр. спад промислового виробництва став повним через тривалий спад інвестиційної активності. Нині виробничо-технічна база України перебуває в періоді глибокої депресії – процес заміни застарілих і зношених машин практично зайшов у глухий кут. В умовах нестабільної економічної ситуації придбати нові, особливо імпортні машини та обладнання практично неможливо, оскільки понад 90% українських підприємств є неплатоспроможними.

Шляхи вирішення цих та багатьох інших проблем показує досвід розвинутих країн, які для ефективною реалізації інвестиційних програм і процесів використовують таку різноманітну форму фінансово-господарської діяльності, як лізинг.

Однак лізинг на сьогодні ще не набув широкого поширення в економіці України.

Існує кілька причин, що гальмують розвиток лізингового бізнесу:

- відсутність повної та компетентної інформації про лізинг, його можливості та переваги, а також відсутність кваліфікованих спеціалістів у цій галузі;
- відсутність законодавчої бази, яка б детально регулювала лізингову діяльність;
- відсутність підтримки з боку держави.

На жаль, на відміну від західної практики, компаніям вигідніше брати банківський кредит, аніж використовувати механізм лізингу.

Із введенням поняття лізингової операції з'явилося нове, розширене трактування результатів лізингу [7]. Особливості розрахунків фінансового та оперативного лізингу, пов'язані із запровадженою системою оподаткування, негативно впливають на виробничі та інвестиційні можливості лізингу. Це пояснюється відсутністю як податкових пільг, так і термінологічної бази лізингу, що дозволило законодавцю правильно пов'язати всі бухгалтерські та облікові статті лізингових операцій з їх дієвістю для учасників лізингу і навіть державного бюджету.

Підтвердженням різночитання термінології є нова система статистичної класифікації, в якій методологічний підхід органів статистики до їх відбору сформульований у назві видів діяльності. Наприклад, у визначенні фінансової оренди (посилання 65.21.0) зазначено, що термін фінансової оренди приблизно дорівнює очікуваному строку корисного використання орендованого майна. Оскільки орендар бере на себе всі ризики, пов'язані з його майном, перехід права власності може відбутися або не відбутися [8]. У даному випадку існують різні тлумачення існуючих і змінюваних нормативних актів, пов'язаних з фінансовим лізингом, що призводить до невизначеності у розвитку системи фінансового лізингу.

Тлумачення фінансового лізингу в статистичній класифікації суперечить Закону про ПДВ як щодо строку дії договору, так і щодо обов'язку придбання об'єкта лізингу у власність лізингоодержувача, що не усуває всіх проблем розвитку лізингу в ринкова інфраструктура.

З економічної точки зору лізинг є складною комерційною, фінансово-кредитною операцією, оскільки на весь термін дії договору ви маєте право власності на техніку, фінансові вкладення та активну діяльність, а також право власності на товари за лізингодавцем. Лізинговий бізнес передбачає надання підприємствам-користувачам засобів виробництва на середньо- та довгостроковий період.

Лізинг - це особливий вид договору, який поєднує в собі елементи договору лізингу та договору позики. З цієї причини лізинг іноді також називають «кредитним лізингом». [9]

Водночас лізинг – це кредит, який відрізняється від традиційної банківської системи тим, що надається лізингодавцем лізингоодержувачу у формі передачі у користування, тобто кредиту під заставу. Лізинг забезпечує кредитору ефективний контроль за використанням цільових коштів лізингоодержувача, оскільки зазначене майно передається в оренду.

Якщо ви це зробите, вам доведеться сплатити комісію, перш ніж вимагати гарантії третьої сторони. Право власності на орендоване майно зберігається за орендодавцем протягом усього строку дії договору оренди. У договорі можуть бути передбачені умови переходу права власності на майно до наймача як до, так і після закінчення строку дії договору.

Якщо його інтереси знаходяться під загрозою, орендодавець може вимагати від орендаря передачі їх до закінчення терміну оренди. На відміну від лізингу, надання звичайного кредиту на придбання обладнання не дає права кредитора перед лізингоодержувачем, навіть якщо кредит і відсотки за ним не повертаються. Хоча лізинг подібний до оренди, він значно відрізняється від останнього.

Таким чином, двосторонні відносини власності між орендодавцем і орендарем є характерними для фактичної структури оренди. Лізинг - це тристоронні комерційні відносини між постачальником нерухомості, лізингодавцем і лізингоодержувачем. На відміну від звичайного орендаря орендар не тільки отримує майно в довгострокове користування, але й несе традиційні обов'язки покупця, пов'язані з майновими правами (за винятком оплати послуг): він несе ризик випадкової загибелі або пошкодження майна. Здійснення страхування майна, їх технічне обслуговування, виконання ремонту. Однак у цьому випадку орендодавець залишається власником майна. [10]

Смерть або неможливість подальшого користування орендованим майном не звільняє орендаря від обов'язку повністю погасити заборгованість за весь термін дії договору. На відміну від орендаря, орендар сплачує орендодавцю немісячну (щоквартальну) плату за право користування об'єктом і повну суму амортизаційних відрахувань (повну вартість об'єкта). Крім того, на відміну від традиційного лізингу, лізинг зазвичай передбачає придбання користувачами обладнання в кінці терміну лізингу за низькою кінцевою вартістю [11]

Предметом (об'єктом) лізингу можуть бути всі непотрібні речі, у тому числі підприємства та інші комплекси нерухомого майна, будівлі, пристрої, обладнання, транспортні засоби та інші рухомі та нерухомі активи, які можуть бути використані для підприємницької діяльності. До об'єктів оренди відносяться: земля та інші природні об'єкти та їх утримання, вільний доступ до яких заборонено федеральними законами або до яких встановлено порядок особистого доступу.

В оренду може бути надано будь-яке майно, вільний доступ до якого не заборонено і яке не є єдиним у виробничому циклі. Ви можете володіти нерухомим і нерухомим майном.

На жаль, предмет лізингу не є нематеріальним активом (програмне забезпечення, бази даних тощо). У Western Leasing програмне забезпечення має своє місце.

У практиці найчастіше в лізинг здають: різноманітне технологічне обладнання (переважно харчове, поліграфічне та деревообробне), комп'ютери та оргтехніка, транспортні засоби (автомобілі, літаки, залізничні вагони).

Суб'єктами лізингу, тобто безпосередніми учасниками договору лізингу є: лізингодавець, лізингоодержувач і продавець (постачальник).

1. Орендодавець - фізична або юридична особа, яка набуває у власність майно за рахунок сторонніх або власних коштів і передає його орендареві за певну плату, на певний строк і на певних умовах як предмет оренди. у тимчасове володіння та

користування з передачею. З переходом або без переходу права власності на орендоване майно. [12]

2. Орендар - фізична або юридична особа, яка за договором прокату зобов'язана тимчасово прийняти предмет прокату за певну плату, на певний строк і на певних умовах під час навантаження та розміщення. Виробничі компанії зазвичай беруть на себе завдання орендаря.

3. Продавець (постачальник) - фізична або юридична особа, яка згідно з договором купівлі-продажу з орендодавцем продає орендодавцеві в узгоджений строк виготовлене (придбане) за її дорученням нерухоме майно, що є предметом договору оренда. Продавець (постачальник) за договором перепродажу зобов'язується продати майно наймодавцеві або наймачеві.

У практиці орієнтація лізингу на спеціальні лізингові компанії. Українське законодавство визначає лізингові компанії (фірми) як комерційні організації, які згідно зі своїми установчими документами виконують функції лізингодавців і отримали в установленому порядку ліцензії на здійснення лізингової діяльності. Кожен об'єкт лізингу може бути як резидентом, так і нерезидентом, а також суб'єктом підприємницької діяльності з урахуванням іноземного інвестора, який здійснює свою діяльність відповідно до законодавства України.

У класичних сферах лізингу [13] взаємозалежні суб'єкти лізингу діють за наступальною схемою: потенційний (можливо) лізинговий агент, включення в певні конкретні типи трас, незалежно на основі фактичної інформації, досвіду, рекомендацій і результатів раніше отриманих послуг володаря.

Відносини між темами лізингу будуть за такою принциповою схемою:

Позикодавець може мати право фінансового контролю за діяльністю лізингового оператора в частині, що стосується предмета лізингу, формування фінансових результатів діяльності лізингового оператора та лізингової операції зобу в рамках договору лізингу. Мета і порядок фінансового контролю переносяться на договір

оренди. Орендодавець має право письмово вимагати від орендаря інформацію про дані, необхідні для здійснення фінансового контролю, а орендодавець зобов'язаний задовольнити цю вимогу. [14]

У разі заподіяння шкоди лізингодавцю від його зобу, необхідності пояснення лізингових платежів пояснити причини цієї шкоди, шкоди лізингодавець може мати право визнати повторну перевірку аудитором фінансового стану лізингодавця без права голосувати, щоб бути присутніми на відкритих зборах спонсорів цих керівних органів, щоб проголосити свою владу.

Орендодавець може мати право на грошову суму та необоротну орендну плату за предмет лізингу, якщо:

- 1) Якщо ви розглядаєте можливість визнання орендованого активу лізингоотримувачем, ви не згодні з твердженням договору лізингу про те, що орендований актив визнається;
- 2) яким чином орендодавець оформляє суборенду без користі орендодавця;
- 3) якщо лізинговий агент не підтримує питання лізингу в належному місці, що збільшує тривалість його життя;
- 4) якщо лізингодавець більше двох разів після встановленого терміну не дотримується строку платежів, визначеного договором лізингу, він не оплачує вартість предмета лізингу. [15]

1.2. Класифікація видів лізинга

Види лізингу поділяються на міжнародний і внутрішній. Внутрішній лізинг - це те ж саме, що і лізинг між суб'єктами - резидентами Він підпадає під дію законодавства України. Міжнародний лізинг - це те ж саме, що і лізинг, коли лізингодавець є лізинговим оператором і не знаходиться в Україні. Якщо лізингодавець не є резидентом України, передача предмета лізингу здійснюється органом нерезидента.

Договір міжнародного лізингу регулюється законами у сфері зовнішньоекономічної діяльності. Відповідь, якщо продавець (постачальник) нерезидент, законодавча влада ніяк не визнається, якщо ви хочете це робити часто, наприклад, при отриманні високотехнологічного майна, тому що українських аналогів немає. [16]

Основні види лізингу поділяються на:

- 1) довгостроковий лізинг - лізинг, здійснення, продовження на три і більше років;
- 2) середньостроковий лізинг – лізинг, здійснюваний терміном від другого до трьох років;
- 3) лізинг на короткі відстані – лізинг, здійснюваний вразі.

Найважливіші види лізингу поділяються на:

- 1) фінансова оренда;
- 2) зворотний лізинг;
- 3) оперативний лізинг.

Це власна класифікація різних типів оренди:

- 1) кількість учасників права;
- 2) тип колії;
- 3) ринковий сектор;
- 4) форма лізингових платежів;
- 5) зобов'язання обов'язків (службове зобов'язання);
- 6) термін використання майна та пов'язане з ним ментальне приниження.

Кількість учасників (випробовуваних) розподіляється на:

- 1) прямий лізинг, який є двостороннім договором лізингу, в якому положення лізингоодержувача та лізингодавця є однією особою;

2) непрямий лізинг, який є багатою лізинговою компанією. Для деяких людей лізинг передбачає не найманого працівника, а фінансового посередника, яким є лізингова компанія.

За типом дорожнього полотна розрізняють:

- 1) Оренда корисної площі (роботні машини та обладнання для різних галузей промисловості, інвентар та оргтехніка, транспортні витрати);
- 2) Оренда неруйнівної смуги (виробничі будівлі та споруди).

Прорив у секторі ринку, де здійснюються лізингові операції, дивіться:

- 1) внутрішній лізинг, де всі учасники стають на бік;
- 2) іноземний (міжнародний) лізинг, при якому лізингодавець і лізингодавець-власник передаються з різних сторін. Продавець міни може проживати в одній із цих країн або в іншій країні. [17]

Міжнародний лізинг, у свою чергу, може бути експортованим та імпортованим. У міжнародній операції лізингоодержувач бере участь в імпортному лізингу, а лізингодавець - в експортному лізингу. Зараз в Україні переважає імпортний лізинг.

Залежно від форми лізингових платежів вони розрізняються:

- 1) грошовий лізинг, при якому платежі здійснюються готівкою;
- 2) лізинг з компенсаційною виплатою (або так званий компенсаційний лізинг), при якому учасник лізингової монополії розраховується з лізингодавцем, як правило, товарами, наданими за предмет лізингу, або за плату.

Чистий лізинг - це відносини, при яких повне утримання майна здійснюється лізингоодержувачем. Тому в даному випадку витрати на технічне обслуговування приладу не включаються в лізингові ставки.

«Мокрий» лізинг передбачає обов'язкове технічне обслуговування обладнання, його ремонт, страхування і т. д. Операції, за які відповідає лізингодавець. За бажанням

орендаря орендодавець може взяти на себе завдання з підготовки спеціалістів, маркетингу, поштової сировини тощо. [18]

Для отримання детальної інформації про проект та розумного вибору кількості деталей:

1) лізинг з повною амортизацією і, відповідно, з повною амортизацією нерухомого майна, якщо строк договору відповідає нормальному строку корисного використання нерухомого майна і здійснюється повна оплата вартості об'єктів лізингу лізингодавцю;

2) лізинг з неповною амортизацією та, відповідно, з неповною амортизацією нерухомого майна, за якого строк дії договору менший за нормативний строк корисного використання нерухомого майна і протягом його дії лише частина вартості орендованого нерухомого майна становить придбаний.

Остання характеристика – термін дії договору та ступінь амортизації (окупності) майна – є одним із основних критеріїв обмеження лізингу фінансово-оперативним аспектами.

Розглянемо докладніше ці основні види оренди.

1. Фінансовий лізинг - форма лізингу, за якої лізингодавець зобов'язується прийняти у власність визначене лізингоодержувачем майно від визначеного продавця та продати це майно на умовах власного тимчасового володіння та користування з передачею лізингоодержувачу. Строк, на який предмет лізингу передається лізингоодержувачу, вимірюється тривалістю повної амортизації предмета лізингу або більше. Орендоване майно переходить у власність лізингоодержувача після закінчення строку дії договору лізингу або до його закінчення за умови повної виплати лізингоодержувачу суми, обумовленої договором лізингу, якщо інше не встановлено ним.[19]

Для фінансового лізингу характерні такі особливості:

- 1) поява нового суб'єкта відносин – продавця майна;
- 2) орендодавець набуває майно не для власного користування, а спеціально для здачі його в оренду;
- 3) право вибору майна та його продавця належить користувачеві;
- 4) майно передається безпосередньо користувачу і вводиться ним в експлуатацію;
- 5) претензії щодо якості майна, його комплектності та усунення недоліків протягом гарантійного терміну пред'являються орендарем безпосередньо продавцю майна;
- б) ризик випадкової загибелі та пошкодження майна переходить до орендаря з моменту підписання акту прийому-передачі або введення майна в користування.

Фінансовий лізинг поділяється на кілька підвидів, які мають власні назви:

1. Класичний фінансовий лізинг характеризується тристороннім характером відносин і розміщенням повної вартості майна. У випадку лізингу ціна та поштові витрати недоступні для вас, і вони доступні через дохід від лізингової комісії важкого.

2. Поворотний лізинг – форма фінансового лізингу, за якої продавець (постачальник) об'єкта лізингу одночасно є лізингоодержувачем. Поворотний лізинг є різновидом двосторонньої лізингової операції. Підприємство, яке має обладнання, але не має коштів для виробничої діяльності, надає своє майно лізинговій компанії, яка в свою чергу здає його в оренду тій же компанії. Таким чином, підприємство має ліквідні кошти, які воно може використати, наприклад, для поповнення оборотних коштів. Контракт складений таким чином, що після закінчення терміну дії контракту компанія має право викупити обладнання, яке знову стає її власністю. [20]

3. Кредитний лізинг (кредитний лізинг з додатковим фінансуванням є найскладнішим, оскільки є багатоканальним фінансуванням і зазвичай використовується для здійснення дорогих закупівель інноваційного обладнання, де ви оплачуєте не всю суму з власних коштів, а лише частина). Лізингова компанія

продовжує користуватися всіма податковими пільгами, розрахованими на повну вартість майна.

4. Кредитори - банки, страхові компанії, інвестиційні фонди або інші фінансові установи - несуть основний ризик угоди, лише лізингові платежі та оренда нерухомості забезпечують репатріацію коштів.

5. На Заході понад 85% усіх частин побудовано на основі кредитного лізингу, але у нас цей вид лізингу не змінюється, оскільки банки перестали проводити лізингові операції.

6. Лізингова допомога в продажу – це продаж нерухомого майна в лізинг на підставі спеціального договору, який укладається між постачальником (продавцем) нерухомого майна та лізинговою компанією. Ці угоди мають різні форми. Назва лізингової компанії, її адреса, номер телефону та основні умови лізингу вказуються в рекламних матеріалах провайдера, а всі питання щодо оренди майна з потенційним користувачем вирішуються безпосередньо лізинговою компанією. У більшості випадків договір між лізинговою компанією та постачальником лізингової компанії передбачає можливість укладення договору лізингу від імені лізингової компанії самим постачальником. У разі банкрутства орендаря постачальник зобов'язаний викупити майно у лізингової компанії.

7) Суборенда - це особливі відносини, що виникають у зв'язку з передачею права користування предметом або зображенням третій особі і оформляються договором суборенди. [21]

Тоді це можна побачити в назві країни, яка живе і живе як єдина в цих краях. Крім того, за системою «суборенда» можливе встановлення відносин з технічного переоснащення компаній, що входять до холдингу тощо. Часто головна компанія не хоче напряму надавати кредити своїм компаніям на закупівлю обладнання, тому що я не впевнений, що це правильно витратити гроші. Для цього слід заздалегідь увійти в житлове приміщення з трьома чвертями обладнання і виставити його на замовлення. Надалі стежить за своєчасністю надходження лізингових платежів,

накопичує їх і перераховує, що це єдине слово, яке написано. Кажуть, що це слово входить до назви слова м підрядного у відмінках - утримання.

2. Операційний лізинг

Оперативний лізинг - це форма лізингу, при якій лізингодавець на свій страх і ризик набуває майно і передає лізингоодержувачу ГО як предмет лізингу в тимчасове володіння за визначену плату, на певний термін і на певних умовах і в користування. Строк оренди майна визначається на підставі договору оренди. Для визначення ліцензії та ціни ліцензії польською мовою предмет лізингу повертається лізингодавцю протягом одного місяця з моменту укладення договору лізингу, при цьому лізингоодержувач не має права вимагати передачі права власності на предмет лізингу. Тому оперативний лізинг є класичним лізингом. При оперативному лізингу об'єкт лізингу може бути передано в оренду один раз на весь термін амортизації об'єкта лізингу.

Оперативний лізинг характеризується такими основними ознаками:

- 1) строк дії договору лізингу значно менший за нормативний строк корисного використання майна, у зв'язку з чим лізингодавець не передбачає заліку вартості майна за рахунок доходу від договору;
- 2) майно багаторазово здається в оренду;
- 3) предмет лізингу не придбаний безпосередньо на вимогу лізингоодержувача, а є власністю лізингової компанії. Лізингова компанія придбаного майна не знає його конкретного користувача. Лізингові компанії, що спеціалізуються на оперативному лізингу, повинні добре розуміти ринок об'єктів лізингу, як нових, так і вживаних;
- 4) договір лізингу є двостороннім (лізингодавець-лізингоодержувач);
- 5) лізингова компанія відповідає за обслуговування, ремонт і страхування.
- 6) орендар може розірвати договір, якщо майно стало непридатним для використання внаслідок непередбачених обставин;

7) розмір лізингових внесків в оперативному лізингу вище, ніж у фінансовому, оскільки лізингодавець повинен враховувати додаткові ризики, пов'язані, наприклад, з відсутністю клієнтів для повторного надання майна або майна, можливої частини або втрата майна;

8) після закінчення терміну дії договору майно зазвичай повертається орендодавцеві. [22]

Для організації лізингових частин на практиці велике значення має правильний вибір сторонами видів і форм лізингу. Різноманітні види лізингових операцій відрізняються за рядом признаков, представлених у таблиці 1.1.

Таблиця № 1.1.

Класифікація основних різновидів лізингових операцій

Ознаки	Групи лізингових операцій
Предмет лізингу.	Лізинг нерухомого майна або нерухомості. Лізинг нового імуцества або імуцества, використаного раніше.
Склад суб'єктів лізингу та їх приналежність до резидентів.	Класический, трехсторонний лізинг або двосторонній лізинг, заснований на спільному використанні функцій лізингодавця і поставщика предмета лізингу. Внутрішній лізинг або міжнародний лізинг.
Термін лізингу	Краткосрочный лізинг Средньостроковий лізинг Долгосрочный лізинг

Співвідношення терміну лізингу та періоду повної амортизації предмета лізингу.	Фінансовий лізинг Оперативний лізинг
Об'єм обслуговування зі сторони лізингодавця.	Лізинг з наданням додаткових послуг (Лізинг без надання додаткових послуг комплексний лізинг)
Типи лізингових платежів і способи їх оплати.	Лізинг з виплатою лізингових платежів у грошовій, натуральній та змішаній формі. Лізинг з відстрочкою або без відстрочки початку виплати лізингових платежів. Лізинг з ежемісячної, ежеквартальної та іншої періодичністю виплати лізингових платежів

При включенні строку в договір лізингу сторони страхують термін амортизації об'єкта лізингу. Амортизація проходить через сторону так, якби об'єкт лізингу був застрахований на її балансі. Термін дії договору оренди в період амортизації представлено в таблиці 1.2.

Таблиця 1.2

Термін дії договору лізингу протягом періоду амортизації майна

Показники	Кількість років
Період амортизації майна	3 4 5 6-7 8 9-10
Мінімальний термін договору лізингу	3 3 4 5 6 7

1.3. Лізинговий договір

Врегулювання договору між орендодавцем та орендодавцем здійснюється шляхом направлення решти заявок на придбання необхідного майна та позики від Тимчасового користування. Лізингодавець спочатку аналізує фінансовий стан потенційного лізингового оператора та проводить загальний аналіз лізингового проекту. Проблеми з правильною оцінкою фінансового стану потенційного клієнта пов'язані з нестабільною економічною ситуацією в країні, необхідністю оцінки і не дуже, показником можливої кредитоспроможності лізингового оператора, лізинговий договір полягає на тривалий період. [23]

Важливо оцінити продукцію, яка буде випущена в лізинг. Іноді комплексну перевірку лізингового проекту можна доручити незалежним експертам. Якщо ви розглядаєте можливість оренди, вони будуть визнані задовільними, і буде прийнято рішення щодо дизайну оренди, який слід знизити.

Орендодавець після узгодження договору оренди з договором оренди повідомляє поштовому працівнику своє ім'я та право найняти особу, а також чекає ціни позики. Фактична передача предмета лізингу визначається договором купівлі-продажу, який укладається між постачальником предмета лізингу та лізингодавцем. Договір купівлі-продажу є предметом обов'язкових угод в рамках договору лізингу.

Після доставки працівнику поштового зв'язку предмет лізингу узгоджується за адресою лізингодавця або без проміжного лізингу, обов'язково за такими полями надійшов від одержувача договору лізингу акт будівництва. При необхідності підрядник бере на себе монтаж і введення в експлуатацію предмета лізингу. Документи про введення об'єкта оренди в експлуатацію підписуються іншими сторонами (постачальником, орендодавцем і орендодавцем). Після надання всіх документів, що підтверджують право власності на експлуатаційну готовність, орендодавець бере на себе витрати на складське зберігання. З точки зору сьогодення, орендодавець зазвичай не приїжджає (після здачі об'єкта оренди), але

передоплата начальнику пошти вноситься під час підписання договору купівлі-продажу. [24]

Об'єкт лізингу може бути застрахований від ризиків втрати (загибелі), поломки або пошкодження з моменту передачі та володіння продавцю до закінчення строку лізингу. Страхування не є обов'язковою умовою лізингового бізнесу. При цьому можна знизити можливі фінансові ризики орендодавця і таким чином захистити його інтереси.

Орендар зобов'язаний зберігати отримане майно точно за його безпосереднім призначенням. Орендар здійснює утримання об'єкта найму, а також його середній і поточний ремонт за свій рахунок, якщо інше не встановлено договором найму. Капітальний ремонт майна здійснюється орендарем згідно з договором оренди. Важливою ознакою лізингоодержувача є договірна сплата лізингових платежів лізингодавцю.

У випадках, коли умови користування предметом прокату не відповідають умовам договору або призначенню предмета прокату, у разі передачі в суборенду (передача наймачем права користування предметом прокату третій особі) без за згодою наймодавця з особистим прийняттям умов прокату та несплатою більше двох платежів підряд за користування об'єктом прокату. Тоді ви можете взяти його.

Договір найму має бути укладений у письмовій формі між власником (орендодавцем) і користувачем (орендарем). Найменування договору найму визначає його форму, вид і характер, зазначені вище. Договір найму майна та передача майна в тимчасове користування наймачеві для підприємницької діяльності, відсутність якого не дозволяє кваліфікувати його як договір найму. [25]

Договір найму повинен містити такі істотні умови: точний опис об'єкта найму; розмір майнових прав, що передаються; Найменування місця та порядок передачі предмета прокату; строк договору; спосіб обліку предмета лізингу; порядок утримання та ремонту майна; перелік додаткових послуг, що надаються орендодавцем; Зазначення загальної суми договору та розміру винагороди

орендодавця; порядок виставлення рахунків (схема платежів); Визначення обов'язків орендодавця або орендаря щодо страхування об'єкта оренди від можливих ризиків, якщо інше не встановлено договором.

У договорі оренди повинні бути детально визначені права та обов'язки орендодавця та орендаря, обставини, що визнаються сторонами безспірними, та явні порушення. У договорі також має бути визначено порядок вилучення (повернення) предмета лізингу, а також можливість і порядок його передачі у власність лізингоодержувача. [26]

Розглянемо детальніше обов'язкові умови договору оренди. Однією з обов'язкових умов є вказівка терміну дії договору, при цьому початком дії договору є дата переходу права власності до орендаря. Однак договір оренди може набути чинності з моменту введення в експлуатацію об'єкта, що є предметом договору оренди. Договором найму може бути передбачено право наймача на продовження строку найму при збереженні або зміні умов договору найму.

Особливо важливо, що в договорі оренди окремий розділ присвячений порядку переходу права власності та оренди. У ньому вказуються сторони, які приймають обладнання; зазвичай це постачальник, лізингодавець, лізингоодержувач. В окремих випадках орендодавець може передати свої права на користь орендаря. Важливо, що з моменту, коли ви отримуєте майно у володіння, не тільки починається формальний відлік терміну оренди, але з цього моменту оренди вам потрібно практикуватися та усвідомлювати, що ви як власник можете бути частиною майна) а також усім, хто має ризики, пов'язані з лізингом.

У договорі оренди повинно бути зазначено, що право власності на майно належить орендодавцю протягом усього терміну дії договору. Орендар має право тимчасового володіння і користування орендованим майном. Крім того, він не має права допустити до користування об'єктом оренди сторонніх осіб без письмової згоди орендодавця.

В обов'язках орендаря, які повинні бути врегульовані в спеціальному розділі договору, присвяченому його правам і обов'язкам по відношенню до сторін, має бути визначено порядок видачі предмета оренди в робочому стані та використання його тільки за призначенням; заборона змінювати майно без відповідної згоди орендодавця. Проведення поточного та попереджувального ремонту, а також капітального ремонту на визначених договірних умовах. Договір оренди повинен містити зобов'язання орендаря протягом усього періоду оренди та надавати орендареві повну інформацію про його фінансовий стан після цього. Договір може включати зобов'язання орендаря надати орендодавцеві нео-поруку як додаткову гарантію. Орендодавець повинен постійно проводити перевірку та перевірку орендарем виду використання майна.

Основним обов'язком орендаря є внесення тимчасових орендних платежів за повне використання майна протягом усього терміну оренди. Цій темі присвячено окремий розділ договору лізингу. Розуміти сюжет по-різному: загальний розмір, спосіб, форма, умови оплати та періодичність лізингових платежів. При визначенні платежів лізингодавець враховує багато факторів, зокрема: валюту об'єкта лізингу; повний термін амортизації; стан орендованих засобів виробництва; остаточна вартість придбаного орендарем майна; технічний і перспективний графік кредитування та фінансові умови; місцезнаходження орендаря; вартість кредитних ресурсів, використаних лізингодавцем для придбання предмета лізингу; Страхування об'єкта оренди обов'язкове. [27]

Подібно до зобов'язання лізингоодержувача за традиційною угодою про позику погасити основну суму та відсотки за повне використання позики, плата за лізинг включає капітальні витрати (витрати) лізингодавця та сплату винагороди. При інвестуванні контрагентами (фізичними особами) зверніть увагу на розподіл ліцензії. Інвестиційні витрати повинні бути виправдані.

Відкриття лізингодавця - це сума коштів, передбачена договором лізингу, яка перевищує суму інвестиційних витрат. До винагороди лізингодавця входить оплата послуг із здійснення (організації) лізингової операції; Відсотки за використання

власних коштів лізингодавця, спрямованих на придбання об'єкта лізингу та (або) надання додаткових послуг (у разі комплексного лізингу).

Лізингові платежі включають, окрім винагороди лізингодавця (плата за основні послуги та відсотки за залучення власних коштів): амортизацію майна за період дії лізингу; Витрати на сплату відсотків за кредитами, привлеулс лінгодателе, дріобретенія об'єкта лізингу; витрати на надання лізингодавцем додаткових послуг з договору лізингу ПДВ. Страхові внески за страхування орендованого майна, якщо воно здійснюється орендодавцем, а також податки, сплачені орендодавцем на це майно, та інші витрати, без яких неможливе нормальне використання орендованого майна. Орендна плата - це собівартість продукції (робіт, послуг), виробленої орендарем з використанням об'єкта оренди, або його витрати на основну діяльність.

Обов'язки наймача зі сплати орендної плати виникають з моменту початку користування предметом найму, якщо інше не встановлено договором найму. Лізингові платежі можуть бути відстрочені на строк понад шість місяців з моменту початку використання предмета лізингу. Орендні платежі можуть здійснюватися у грошовій, компенсаційній формі (у вигляді поставки продукції та (або) надання послуг лізингоодержувачем) і в змішаній формі (поєднання першого і другого варіантів).

Договір орендної плати, за яким видається:

- Прогресивні виплати, тобто виплати, які збільшуються або зменшуються зі збільшенням терміну дії договору.
- у зв'язку з політичною та економічною нестабільністю в суспільстві створюються особливі умови, за допомогою яких забезпечується загальна сума лінгвального оформлення ННО та залишок періодичних лізингових платежів до кінця терміну дії договору.

- переконайтеся, що жодні порушення нормального стану майна чи інші причини не можуть звільнити орендаря від сплати орендної плати та не можуть бути підставою для їх зменшення.

- договір оренди повинен містити умови, за яких договір може бути розірваний достроково як з ініціативи орендаря, так і орендодавця.

- основними причинами, за якими орендар може відмовитися від деталі, є дефекти, виявлені під час приймання пристрою, які перешкоджають нормальному використанню. [27]

У орендодавця таких причин набагато більше. Їх можна розділити на дві групи виконання:

По-перше, умови, які звільняють сторони від договору або оренди та не несуть жодної матеріальної відповідальності (переважно ці умови стосуються невиконання початкового договору купівлі-продажу, який було розірвано за) або з причин, що передували доставці майна орендарю, або через те, що продавець не може доставити його).

По-друге, причини, пов'язані з неналежним виконанням орендарем своїх обов'язків. Це використання майна не за призначенням, невиконання зобов'язань по сплаті лізингових платежів і штрафів, розпуск організації лізингоодержувача, розірвання договору купівлі-продажу з його вини і т. д. Іноді в договорі лізингу вказується певна «свобода», протягом якого договір не може бути розірваний. З метою економії часу договір укладається приватними особами в письмовій формі.

У разі дострокового розірвання договору лізингу лізингодавцем лізингоодержувач на вимогу лізингодавця повинен взяти до відома ліцензію.

Основні переваги лізингу як форми інвестування для кожної із сторін лізингових відносин впливають з економічної логіки лізингового бізнесу, згідно з якою, як зазначалося вище, метою є максимізація кінцевих результатів діяльності на засоби виробництва та право їх використання.

Лізинг відкриває перед виробниками (продавцями) технічних систем такі перспективи: [28]

- 1) створює умови та облік витрат на рекламу, аналіз ринку, пошук споживачів. Цю роботу за постачальника виконує лізингова компанія;
- 2) в офісі лізингової компанії виробник має постійного оптового клієнта, який готовий оплатити повну вартість замовлення відразу, а також регулярно постачання запчастин і витратних матеріалів, технічне обслуговування об'єкта лізингу, навчання персоналу;
- 3) лізинг дозволяє скоротити цикл проектно-конструкторських робіт і освоїти виробництво обладнання нових поколінь, оскільки завдяки лізингу виробники можуть мати тісний контакт зі споживачами та швидко реагувати на виникаючі потреби шляхом вдосконалення продукції. У результаті використання лізингу стимулює технічний прогрес;
- 4) як лізингодавець постачальник може не тільки запропонувати своє обладнання наприклад, надати фінансування, яке зобов'язує майбутнього лізингоодержувача укласти аналогічний договір.

Лізинг пропонує лізингодавцям переваги, які дозволяють їм:

- 1) розширення спектру послуг, які вони пропонують на внутрішньому та зовнішньому ринках, а також створення та розширення кола постійних договірних партнерів;
- 2) аналізуйте та сприймайте слова, що походять із гончарних і дрібних позицій;
- 3) зменшення ризику грошових втрат внаслідок банкрутства компаній-лізингоотримувачів шляхом інвестування в певні істотні елементи, які є загальними та враховують права власності на переданий об'єкт лізингу;

4) для вставок взаємного відносин цінність цінностей однакова специфіка після лізинга, як орієнтація його в майбутній досягає кліїту, віже римати використані, тип вставок. [29]

Для оператора лізингу лізинг може включати такі міркування:

- 1) Без попереднього накопичення грошей і без копійчаної позики в банках, у світі сучасних технологій можна швидко отримати гроші і швидко їх використати у себе.
- 2) лізинг забезпечує 100-відсоткове фінансування за рахунок незначної кількості платежів по лізингових платежах;
- 3) проста реєстрація лізингових операцій паралельно з реєстрацією великих банківських кредитів в основному фонді очевидна.
- 4) ефективність у вирішенні питань лізингу, особливо в сезонних і нерегулярних процесах заготівлі. Для великих компаній оренда технічного обладнання є коротшою, дешевшою та дорожчою (наприклад, у разі модернізації та розширення, що не є частиною основної діяльності конкретної компанії, виробництва, години виконання робіт від технічного оновлення до передачі тодішнього плану заходів);
- 5) паралельність інвестування коштів і розміру доходу від вибору об'єкта лізингу має велике значення для малих підприємств, кількість таких капіталів невелика.
- 6) існує ризик морального зношення об'єкта лізингу, який переходить до лізингової компанії, оскільки лізингоодержувач не набуває права власності у держави, а приймає до відчуження;
- 7) фінансування основних витрат лізингової компанії не впливає на можливість короткострокового кредитування лізингової компанії додатковими покупцями сировини і матеріалів, необхідних для розширення діяльності лізингової компанії;
- 8) оператор-лізингоодержувач має право на економічні вигоди, оскільки гранти включають багаторівневі лізингові платежі в сукупність його продуктів (послуг), створених додатковим предметом лізингу.

Крім позитивних сторін лізингу є і деякі недоліки. В першу чергу слід відзначити відносно високі витрати для орендаря в порівнянні з придбанням і майном за рахунок власних або позикових коштів. При лізингу лізингоодержувач отримує лише обмежене в часі право користування предметом лізингу. Таким чином, лізинг, при всіх його незаперечних перевагах, не є панацеєю у сфері основних інвестицій.

Незважаючи на перераховані переваги, лізинг не зайняв в Україні значного місця, що характеризує його використання в провідних економічно розвинених країнах. Основною причиною слабого розвитку вітчизняного лізингу є відсутність сприятливого інвестиційного клімату, що зумовлено економічною та політичною нестабільністю суспільства, високими темпами інфляції, жорсткою податковою політикою держави на шкоду інтересам виробників. Відсутність серйозних економічних вигод і надійних довгострокових гарантій для суб'єктів інвестиційної діяльності, переважно короткостроковий характер ресурсів, які могли б бути спрямовані в цей сектор ринку.

Висновки до розділу 1

Таким чином, незважаючи на перераховані переваги, лізинг не зайняв в Україні значного місця, що характеризує його використання в провідних економічно розвинених країнах. Основною причиною слабого розвитку лізингу є відсутність сприятливого інвестиційного клімату, що зумовлено економічною та політичною нестабільністю суспільства, високими темпами інфляції, жорсткою податковою політикою держави на шкоду інтересам виробників. Відсутність серйозних економічних вигод і надійних довгострокових гарантій для суб'єктів інвестиційної діяльності, переважно короткостроковий характер ресурсів, які могли б бути спрямовані в цей сектор ринку.

Позитивним є те, що сплата лізингових внесків у рамках договорів фінансового лізингу не є об'єктом оподаткування ПДВ. З іншого боку, об'єктом оподаткування є договори оперативного лізингу (лізингу), а також операції з ввезення нерезидентами

нерухомого майна для використання на території України в рамках договорів лізингу.

Наразі лізинг займає незначну частку в обсязі зовнішніх позик. Європейський банк реконструкції та розвитку міг би створити всі умови для розвитку лізингової галузі в Україні, якщо визначити перспективи для інвестора та прийняти закони про вимоги до реєстрації та положення про лізингові компанії як неконсолідовані організації. Статус повинен визначати Кабінет Міністрів України.

Реалізація скоординованих дій і заходів законодавчого, нормативно-правового та організаційного забезпечення лізингової діяльності в Україні дозволить зробити її ефективним інвестиційним механізмом розвитку країни.

РОЗДІЛ 2. ЛІЗИНГОВІ РОЗРАХУНКИ

2.1. Організаційно-економічна характеристика ВАТ «Чернігівський молочний завод»

Попередній запис за адресою: с. Черниговка, ул. Буденного, д. № 3.

Управителем ВАТ є комітет з управління майном Приморського краю. Статутний капітал становить 719 000 грн. Висшим органом управління Общества є загальним збором акціонерів. Основною метою Общества є отримання шляхом здійснення наступних видів діяльності:

- заготовка, виробництво, переробка та реалізація молочної сільськогосподарської продукції;
- виробництво та реалізація товарів народного потреби, продукція виробничо-технічного призначення;

- маркетинг, комерційна спритність, посередническа діяльність та інш.
Молочний завод займає земельну ділянку площею 1, 026 га.

Источник теплоснабження – власна котлова, водоснабження здійснюється від власної скважини, сброс стічних вод виробляється у відкритому рельєфі. На заводі виробництва: цільно - молочний, кислий, цех по виробці мороженого, маслоцех. К допоміжним і обслуговуючим: котельная, водонапорна башня, електроцех, компресорний цех, механічна магістратура, автопарк і лабораторія.

Основні види продукції, що випускаються ВАТ молочним заводом «Чернігівським»- цільномолочна продукція, з метаном, маслом і т.д. Більш детально асортимент продукції представлено в таблиці № 2.1.

Таблиця № 2.1

Система і будова виробу

Види продукції	2021		2022		2023	
	т. грн	%	т. грн	%	т. грн	%
Цілісномолочна продукція	962,2	29,13	585,5	15,63	595,3	14,39
Олія тварина	737,6	22,33	791,5	21,13	639,6	15,46
Сметана	455,8	13,8	824,9	22,02	689,2	16,66
Морозиво	314,8	9,53	301,6	8,05	158,4	3,83
Кисломолочна продукція	281,1	8,51	414,7	11,07	515,9	12,47
Сир рідкий	245,4	7,43	567,1	15,14	822, 8	19,89
Сирки	157,6	4,77	149,1	3,98	110,0	2,66
Нежирна молочна продукція	47,2	1,43	3,7	0, 1	-	-
сир	23,1	0,7	18,7	0,5	41,9	1,01

Інша продукція	78,2	2,37	89,2	2,38	563,9	13,63
Всього	3303	100	3746	100	4137	100

Основні економічні показники діяльності представлені у таблиці 2.2.

Таблиця № 2.2

Аналіз основних економічних показників

Показники	2021	2022	2023	Отклонение (+; -)	
Вартість валової продукції, тис. грн.	3303	3746	4137	+834	125,2%
Середньорічна вартість основних засобів, тис. грн.	8832	8535	8565	-267	74,4%
Середньорічна чисельність працівників, чол.	40	38	36	-4	90%
Розмір оборотних засобів, тис. грн.	197	215	238	+41	120,8%
Споживання електроенергії, т. Квт. година.	1348	1012	1118	-230	82,9%
Перероблено сировини, тонн.	2293	2676	2228	-65	97,2%

За даними таблиці 2.2 можна сказати, що кількість своєї продукції в вартісному вираженні підвищилася протягом трьох років на 834 тис.грн. або на 25,2%, однак одночасно з цим кількість переробленої сировини у 2023 році зменшилася на 65 тонн порівняно з 2021 роком. Звідси висновок, що збільшення вартості продукції, що випускається, відбулося за рахунок підвищення цін на продукцію, а не за рахунок збільшення випуску продукції у натуральному вираженні. Про це також

опосередковано свідчить і зниження кількості споживаної енергії на 17,1%. Крім цього, на підприємстві знизилася вартість основних засобів на 267 тис. грн. Кількість оборотних засобів збільшилася порівняно з 2001 роком на 41 тис. грн. за рахунок непогашеної дебіторської заборгованості.

Щоб покращити фінансовий стан підприємства та збільшити розмір виробленої продукції, необхідно придбати нове обладнання замість старого. Підприємство планує користуватися лізинговими послугами. Для цього необхідно розрахувати, чи вигідно буде підприємству користуватися цими послугами.

2.2. Розрахунок лізингових платежів

Для того, щоб прийняти правильне рішення щодо отримання плати за лізингові послуги, необхідно переглянути плату за лізингові послуги, розрахувати фактичну ставку 100% і порівняти відсотки банківського кредиту з іншими видами позицій своїх коштів. У легкій практиці вони виграють за будь-який метод дисконтування або прості троянди. Інший спосіб розрахунку є простішим, але водночас точнішим, тому його можна рекомендувати для стосування на господарських підприємствах. Суть методу полягає в тому, що на основі даних про первинну відсоткову ставку об'єкта, введення короткострокових платежів за їх відсотковими ставками, а також відсоток вкладень у вартості капіталу, лізингова ставка розраховується як середня сума витрат і всіх розрахованих витрат на послуги лізингу dban.

Припустимо, що до договору оренди підприємство забере основний запас 120 000 грн. на чотирі роки 25% грн. Щорічно. Загальна заборгованість за основними фондами погашена рівними частинами фонду.

Розрахунок загальної суми щорічних платежів за лізингові послуги, слід визначити початкову вартість придбаного об'єкта, яка зменшується на суму щорічних внесків. У перший рік для одного року це 120 тис, для другого— 90 тис.

$(120 * 25 / 100) = 30$, $(120 - 30) = 90$, за третій рік – 60 тис.

$(90 - 30)$, а за четвертий рік – 30 тис. $(60 - 30)$.

Середня заборгованість розраховується як половина вартості фондів, поделена на 4:

$$15 = (120 : 2) / 4.$$

Середня заборгованість за перший рік становить 105 тис. руб. $(120 - 15)$, за другий рік – 75 тис. $(90 - 15)$, за третій – 45 тис. $(60 - 15)$, а за четвертий – 15 тис. $(30 - 15)$.

Визначення середньої заборгованості є базою для розрахунку суми відсотків за вкладений лізинг дателем капіталу. При ставці 25% цих сум складають на перший рік – 26,25 $(105 * 0,25)$, на другий рік – 18,75 $(75 * 0,25)$, на третій рік – 11,25 $(45 * 0,25)$, за четвертий рік – 3,75 $(15 * 0,25)$. Як видно, сума відсотків щорічно знижується у зв'язку зі зменшенням середньої заборгованості, т.е. погашенням ежегодних платежів. На основі їх сумування отримуємо загальну заборгованість або суму лізингових платежів за кожен рік і в строк на період лізингу. У цьому прикладі ця сума становить 196 тисяч. грн. відповідний розрахунок целесообразно вивести в таблиці, яка наглядно характеризує методику розрахунку.

Таблиця 2.3

Розрахунок оплати лізингу, тис. грн.

Рік	Ціна об'єкта	Середн. заборгованість	Річний внесок	% за вкладений у лізинг капітал	Інші витрати	Загальна заборгованість
1-й	120	105	30	26,25	4	60,25
2-й	90	75	30	18,75	4	52,75
3-й	60	45	30	11,25	4	45,25
4-й	30	15	30	3,75	4	37,75
Σ	0	60	120	60	16	196

При визначенні можливості погашення плати за наданий лізинг доцільно порівняти ці з передбачуваними розмірами прибутку у відповідний період. Наприклад, за перший рік прибуток становив - 40,2 тис. грн., За другий - 46 тис. грн., За третій - 50 тис. грн., А за четвертий рік - 58,6 тис. грн. Результати розрахунків представлені у таблиці 2.4.

Прибутку, отримані перші два роки, бракує покриття встановлених платежів за наданий фірмою лізинг. У наступні роки лізингоодержувач отримає реальні можливості не лише сплатити лізингові послуги за поточні роки, а й погасити всю заборгованість, а також право на придбання відповідного об'єкта у власність.

Таблиця 2.4

Розрахунок платоспроможності погашення лізингу, тис. грн

Рік	Лізингова оплата	Прибуток	Різниця	
			+	-
Перший	60,25	40,25		20
Другий	52,75	46		6,75
Третій	45,25	58	12,75	
Четвертий	37,75	58,6	20,85	
Всього	196	202,85	33,6	26,75

На практиці, незалежно від ціни, лізинг вважається однією з найефективніших форм фінансування основних фондів, сучасної вищої освіти та модернізації, що забезпечує безпеку технічного розвитку виробництва. Виконайте всі завдяки багатій йогі перевагами. Це будуть їхні лідери.

1. Можливість придбання, модернізації основних будівельних засобів за наявності наявних ресурсів.
2. Лізинг створює відчуття ефективного приросту капіталу та швидкого розрахунку, тим самим збільшуючи фінансову ліквідність і розширюючи можливості для розвитку державної діяльності, тим самим збільшуючи прибутковість.
3. Лізинг розширює можливості постійного оновлення машинного парку для оренди найсучасніших високопродуктивних видів майна.

Фінансовому менеджеру зоба необхідно знати всі плюси і мінуси фінансування такої форми фінансування основних засобів, як лізинг. Доцільно порівняти його із банківського кредиту. З цієї причини метод успіху полягає в еквівалентності двох ефективних розрахунків вартості запозичення та лізингу. В якості останнього ми беремо акціонерне товариство, ніби ми хочемо отримати частку від 500 тис. грн. під час використання, що розтягується на п'ять років, позбавляючи права голосу:

- а) Придбати власність з додаткового банківського кредиту під відсотки (28% від річних); погашення кредиту перераховується рівними частинами, наприклад, відразу, від сотні доларів на скелі;
- б) Купуйте автомобілі в порядку лізингу за високу орендну плату 200 тис. грн. з правом отримання грошей від влади після доплати 50 тис. грн.

У такій ситуації розрахунок заборгованості, пов'язаної з надходженнями платежів за кредитний рахунок, характеризується даними, які наведені в таблицях 2.5 та 2.6.

Інший спосіб (табл. 2.6) фінансування основних фондів шляхом лізингу банківських кредитів на цілі фінансування (заборгованість 495 000 руб. за кредитами банку) - до 650 000 грн. Ефективні витрати 600+50 доплата на витрати.

Такий простий баланс витрат не точний, оскільки не враховує розподіл цих витрат у часі, а отже, реальні можливості їх оплати та використання вільних коштів. Тому у світовій практиці методом дисконтування визначається поточна вартість різниці між

ефективними витратами на кредит та лізинг за кожний рік фінансування цих цінностей.

Таблиця 2.5

Калькуляція ефективних витрат за отримання кредиту, тис. грн

Погашення кредиту	% за вкладений капітал	Загальна Σ заборгованості	Амортизація	Зменшення бази оподаткованого прибутку	Зменшення податку	Ефективні витрати
1	2	3	4	5	6	7
100	175	275	40	253	90	141
100	140	240	40	200	80	120
100	105	205	40	165	66	99
100	70	170	40	130	52	78
100	35	135	40	95	38	57
Итого 500	525	1 025	200	825	335	495

Таблиця 2.6

Калькуляція витрат на лізинг

Оплата коштів на лізинг	Зниження суми податку	Ефективні витрати
200	80	120
200	80	120
200	80	120

200	80	120
200	80	120
Всього: 1 000	400	600

Висновки до розділу 2

Таким чином, незважаючи на це, у світовій практиці лізинг вважається однією з найефективніших форм фінансування основних засобів, їх постійного вдосконалення та модернізації, що забезпечує технічний розвиток виробництва. Це досягається завдяки його численним перевагам. Найважливішим буде наступне:

1. Можливість придбання та модернізації основних засобів навіть без законних засобів.
2. Лізинг створює умови для більш ефективного використання коштів, зменшення їх оборотності, тобто підвищення фінансової ліквідності та розширення можливостей для розвитку господарської діяльності, пов'язаної з лізингом.
3. Лізинг розширює можливості постійного оновлення шляхом оренди найсучасніших і високопродуктивних видів обладнання.

В другому випадку (таблиця 2.6) при фінансуванні основних фондів через лізинг затрати на ці цілі (до 495 000 грн за рахунок банківських кредитів), сума зростає до 650 000. грн. Ефективна вартість 600 + 50 додаткове відшкодування.

Таке просте порівняння витрат є некоректним, оскільки не враховує розподіл цих витрат у часі, а отже, реальні можливості їх використання та використання вільних коштів. Тому у світовій практиці методом дисконтування визначається поточне значення різниці між ефективною вартістю позики та лізингу за кожен рік фінансування цих величин.

РОЗДІЛ 3. РОЗРАБОТКА РОЗРАХУНКІВ ЛІЗИНГОВИХ ПЛАТЕЖІВ

3.1. Методика розрахунку лізингових платежів

Із зменшенням заборгованості за кредитом, отриманим лізингодавцем для придбання майна – предмета договору лізингу, зменшується і розмір плати за кредити, що використовуються, а також зменшується і розмір комісійної винагороди лізингодавцю. Якщо ставка винагороди встановлюється сторонами у відсотках до непогашеної вартості майна, доцільно здійснювати розрахунок лізингових платежів у такій послідовності:

1. Розрахунок загальної суми лізингових платежів здійснюється за такою формулою:

$$\text{ЛП} = \text{АТ} + \text{ПК} + \text{КВ} + \text{ДК} + \text{ПДВ} \quad (1)$$

Де: ЛП – загальна сума лізингових платежів;

АТ – величина амортизаційних відрахувань, належних лізингодавцю в поточному році;

ПК – плата за використувані кредитні ресурси лізингодавцем на придбання майна за договором лізингу;

КВ – комісійна винагорода лізингодавцю за надання майна за договором лізингу;

ДК – плата лізингодавцю за додаткові послуги лізингоодержувачу, передбачені договором лізингу;

ПДВ – податок на додану вартість, що сплачується лізингоодержувачем за послугами лізингодавця.

Амортизаційні відрахування (АТ) розраховуються за такою формулою:

$$\text{АТ} = \text{БС} * \text{На} / 100, (2)$$

Де: БС - балансова вартість майна, тис. грн;

На – норма амортизаційних відрахувань, у відсотках.

3.2. Розрахунок плати за кредитні ресурси, що використовуються

Плата за кредитні ресурси, що використовуються лізингодавцем, на придбання майна – предмета договору лізингу розраховується за формулою:

$$ПК = КР * СТк / 100, (3)$$

Де: ПК - плата за використовувани кредитні ресурси, млн. грн.;

СТк - ставка за кредит, відсотків річних.

Плата за кредитні ресурси, що використовуються, співвідноситься із середньорічною залишковою вартістю майна – предмета договору:

$$КРt = Q * (ОСн + ОСк) / 2, (4)$$

Де: КРt - кредитні ресурси, що використовуються на придбання майна, плата за які здійснюється в розрахунковому році, тис. грн.;

ОСн і ОСк – розрахункова залишкова вартість майна відповідно початку і поклада край року, тис. грн.;

Q – коефіцієнт, що враховує частку позикових коштів у загальній вартості майна, що купується. Якщо придбання майна використовуються лише позикові кошти, то коефіцієнт Q = 1.

3.3. Розрахунок комісійної винагороди лізингодавцю

Комісійна винагорода може встановлюватися за згодою сторін у відсотках:

а) від балансової вартості майна – предмет договору;

б) від середньорічної залишкової вартості майна.

Розрахунок комісійної винагороди здійснюється за формулою (5а)

$$KBt = p * BC, (5a)$$

Де: p - ставка комісійної винагороди, у відсотках річних від балансової вартості майна;

BC - те саме, що і у формулі (2), або за формулою 5 (б):

$$KBt = (OCн + OCк / 2) * CTв / 100, (5 б)$$

Де: $OCн$ і $OCк$ – те саме, що у формулі (4);

$CTв$ - ставка комісійної винагороди, що встановлюється у відсотках від середньорічної залишкової вартості майна.

4. Розрахунок плати за додаткові послуги лізингодавця, передбачені договором лізингу

Плата за додаткові послуги у розрахунковому році розраховується за формулою

$$ДУТ = (P + P \dots Pn) / T, (6)$$

Де: $ДУТ$ - плата за додаткові послуги в розрахунковому році, тис. грн.;

$P, P \dots Pn$ - Витрата лізингодавця на кожну передбачену договором послуги, тис. грн.;

T – термін договору, років.

5. Розрахунок розміру податку на додану вартість, що збільшується лізингодавцем за послугами договору лізингу

Розмір податку на додану вартість визначається за такою формулою:

$$ПДВ t = Vt * CTн / 100, (7)$$

Де $ПДВt$ - величина податку, що підлягає сплаті в розрахунковому році, тис. грн.;

Vt - виторг від угоди за договором лізингу в розрахунковому році, тис. грн.;

СТп – ставка податку додану вартість, у відсотках.

У суму виручки включається: амортизаційні відрахування, плата за використані кредитні ресурси (ПК), сума винагороди лізинговику (КВ) та плата за додаткові послуги лізингодавця, передбачені договором (ДК);

$$Vt = AOt + PKt + KBt + DUt \quad (8)$$

б. Розрахунок розмірів лізингових внесків при сплаті рівними частками з обумовленою договорі періодичністю.

Розрахунок розміру щорічного лізингового внеску здійснюється за такою формулою:

$$ЛВг = ЛП : Т, \quad (9)$$

Де: ЛВг - обсяг щорічного внеску, тис. грн.;

ЛП - загальна сума лізингових платежів, тис. грн.;

Т – термін договору лізингу, років.

Розрахунок розміру щоквартального лізингового внеску здійснюється за такою формулою:

$$ЛВк = ЛП : Т : 4, \quad (10)$$

Де: ЛВк - обсяг щоквартального лізингового внеску, млн. грн.;

ЛП і Т – те саме, що у формулі (9).

Розрахунок розміру щомісячного лізингового внеску здійснюється за такою формулою:

$$ЛВм = ЛП : Т : 12, \quad (11)$$

Де: ЛВм - обсяг щомісячного лізингового внеску, млн. грн.;

ЛП і Т – те саме, що у формулі (9).

2.4. Приклади лізингових розрахунків

Розглянемо різні приклади лізингових розрахунків, якими б скористатися ВАТ «Чернігівський молочний завод».

Приклад 1.

Розрахунок лізингових платежів за договором оперативного лізингу.

Умови договору:

Вартість майна - предмета договору - 72 тис. грн.;

Термін договору – 2 роки;

Норма амортизаційних відрахувань повне відновлення – 10% річних;

Предметна ставка за кредитом, використаним лізингодавцем для придбання майна, 30% річних;

Величина використаних кредитних ресурсів - 72 тис. грн.;

Відсоток комісійної винагороди лізингодавцю – 12% річних;

Додаткові послуги лізингодавця, передбачені договором лізингу - всього 4 тис. грн.,
У тому числі:

Надання консалтингових послуг із використання (експлуатації) майна - 1,5 тис. грн.;

Витрати на відрядження - 0,5 тис. грн.

Навчання персоналу - 2 тис. грн.;

Ставки податку додану вартість – 18%.

Лізингові внески здійснюються рівними частками щокварталу 1-го числа 1-го місяця кожного кварталу.

Таблиця 2.7

Розрахунок середньорічної вартості майна, тис. грн

Рік	Вартість майна на початок року	Сума амортизаційних відрахувань	Вартість майна	Середньорічна вартість майна
1-й рік	72	7,2	64,8	68,4
2-й рік	64,8	7,2	57,6	61,2

2. Розрахунок загальної суми лізингових платежів за роками

1-й рік

$$AT = 72,0 * 10 : 100 = 7,2 \text{ тис. грн.},$$

$$PK = 68,4 * 30 : 100 = 20,52 \text{ тис. грн.},$$

$$KB = 68,4 * 12 : 100 = 8,208 \text{ тис. грн.},$$

$$DK = (1,5 + 0,5 + 3) : 2 = 2,5 \text{ тис. грн.},$$

$$B = 7,2 + 20,52 + 8,208 + 2,5 = 38,428 \text{ тис. грн.}$$

$$PDV = 38,428 * 18 : 100 = 6,917 \text{ тис. грн.},$$

$$LP = 7,2 + 20,5 + 8,208 + 2,5 + 6,917 = 45,325 \text{ тис. грн.}$$

2-й рік

$$AT = 72,0 * 10 : 100 = 7,2 \text{ тис. грн.},$$

$$PK = 61,2 * 30 : 100 = 18,36 \text{ тис. грн.},$$

$$KB = 61,2 * 12 : 100 = 7,344 \text{ тис. грн.},$$

$$DK = (1,5 + 0,5 + 3) : 2 = 2,5 \text{ тис. грн.},$$

$$Y = 7,2 + 20,5 + 7,344 + 2,5 = 37,544 \text{ тис. грн.},$$

$$PDV = 37,544 * 18 : 100 = 6,75 \text{ тис. грн.},$$

$ЛП = 7,2 + 20,5 + 7,344 + 2,5 + 6,75 = 44,301$ тис. грн.

Загальна сума лізингових платежів за термін договору лізингу:

$ЛП + ЛП = 45,325 + 44,301 = 89,626$ тис. грн.

Розмір лізингових внесків:

$89,626 : 2 : 4 = 11,203$ тис. грн.

3. Графік сплати лізингових внесків

Таблиця 2.8

Графік сплати лізингових внесків

Дата	Сума, млн. грн.
01.01.2024	11,203
01.04.2024	11,203
01.07. 2024	11,203
01.10.2024	11,203
01.01.2025	11,203
01.04.2025	11,203
01.07.2025	11,203
01.10.2025	11,203

Приклад 2. Розрахунок лізингових платежів за лізинговим договором із повною амортизацією

Умови договору:

вартість майна - предмета договору - 160 тис. грн.;

термін договору – 10 років;

норма амортизаційних відрахувань повне відновлення – 10% річних;

предметна ставка за кредитом, використаним лізингодавцем для придбання майна, 29% річних;

величина використаних кредитних ресурсів - 160 тис. грн.;

відсоток комісійної винагороди лізингодавцю – 10% річних;

додаткові послуги лізингодавця, передбачені договором лізингу:

надання консалтингових послуг з використання (експлуатації) майна - 2 тис. грн.;

витрати на відрядження - 3,6 тис. грн.

навчання персоналу - 4,0 тис. грн.;

ставки податку додану вартість – 18%.

Лізингові внески здійснюються щорічно, рівними частками починаючи з 1-го року.

1. Розрахунок середньорічної вартості майна

Таблиця 2.9

Розрахунок середньорічної вартості майна, тис. грн

Рік	Вартість майна на початок року	Сума амортизаційних відрахувань	Вартість майна на кінець року	Середньорічна вартість майна
Перший	160	16	144	152

Другий	144	16	128	136
Третій	128	16	112	120
Четвертий	112	16	96	104
П'ятий	96	16	80	88
Шостий	80	16	64	72
Сьомий	64	16	48	56
Восьмий	48	16	32	40
Дев'ятий	32	16	16	24
Десятий	16	16	0	8

3. 2. Розрахунок загальної суми лізингових платежів.

1-й рік

$$AT = 160 * 10 : 100 = 16 \text{ тис. грн.},$$

$$PK = 152,0 * 29 : 100 = 44,08 \text{ тис. грн.},$$

$$KB = 152,0 * 10 : 100 = 15,2 \text{ тис. грн.},$$

$$DK = (2 + 3,6 + 4) : 10 = 0,96 \text{ тис. грн.},$$

$$U = 16 + 44,08 + 15,2 + 0,96 = 76,24 \text{ тис. грн.}$$

$$PDV = 76,24 * 18 : 100 = 13,7232 \text{ тис. грн.},$$

$$LP = 16 + 44,08 + 15,2 + 0,96 + 13,7232 = 89,9632 \text{ тис. грн.}$$

2-й рік

$$AT = 160 * 10 : 100 = 16 \text{ тис. грн.},$$

$$PK = 136,0 * 29 : 100 = 39,44 \text{ тис. грн.},$$

$$KB = 136,0 * 10: 100 = 13,6 \text{ тис. грн.},$$

$$DK = (2 + 3,6 + 4,0): 10 = 0,96 \text{ тис. грн.},$$

$$B = 16,0 + 34,44 + 13,6 + 0,96 = 70 \text{ тис. грн.}$$

$$PDV = 70 * 18: 100 = 12,6 \text{ тис. грн.},$$

$$LP = 16,0 + 39,44 + 13,6 + 0,96 + 12,6 = 82,6 \text{ тис. грн.}$$

У такій послідовності виконані розрахунки за 3 – 10-ї роки. Результати розрахунків зведено до таблиці 2.10.

Таблиця 2.10

Розрахунок загальної суми лізингових платежів

Роки	АТ	ПК	KB	DK	B	ПДВ	ЛП
1	16	44,08	15,2	0,96	76,24	13,7232	89,8632
2	16	39,44	13,6	0,96	70	12,6	82,6
3	16	34,8	12,0	0,96	63,76	11,4768	75,2368
4	16	30,16	10,4	0,96	57,52	10,3536	67,7136
5	16	25,52	8,8	0,96	51,28	9,2304	60,5104
6	16	20,88	7,2	0,96	45,04	8,1072	53,1472
7	16	16,24	5,6	0,96	38,8	6,984	45,784
8	16	11,6	4,0	0,96	32,56	5,8608	38,4208
9	16	6,96	2,4	0,96	26,32	4,7376	31,0576
10	16	2,32	0,8	0,96	20,08	3,6144	23,6994
Всього	160,0	232	80	9,6	481,6	86,688	568,033

Розмір лізингових внесків:

$$568,033: 10 = 56,8033 \text{ тис. грн.}$$

3. Графік сплати лізингових внесків провадиться у таблиці 2.11.

Таблиця 2.11

Графік сплати лізингових внесків

Дата	Сума, млн. грн.
01.07.2024	56,8033
01.07.2025	56,8033
01.07.2026	56,8033
01.07.2027	56,8033
01.07.2028	56,8033
01.07.2029	56,8033
01.07.2030	56,8033
01.07.2031	56,8033
01.07.2032	56,8033
01.07.2033	56,8033

Приклад 3. Розрахунок лізингових платежів зі сплатою авансу під час укладання договору та застосуванням механізму прискореної амортизації.

Умови договору:

- вартість майна - предмета договору - 160 тис. грн.;
- термін договору – 5 років;
- норма амортизаційних відрахувань повне відновлення – 10% річних;

- застосовується механізм прискореної амортизації з коефіцієнтом 2;
- лізингодавець отримує кредит у сумі 160 тис. грн. під 29% річних;
- відсоток комісійної винагороди лізингодавцю – 10% річних;
- додаткові послуги лізингодавця, передбачені договором лізингу, всього - 8 тис. грн.;
- лізингоодержувач під час укладання договору сплачує лізингодавцю аванс у сумі 80 тис. грн.
- лізингові внески сплачуються рівними частками щомісяця 1 числа кожного місяця.

1. Розрахунок середньорічної вартості майна.

Таблиця 2.12

Розрахунок середньорічної вартості майна, тис. грн

Рік	Вартість майна на початок року	Сума амортизаційних відрахувань	Вартість майна на кінець року	Середньорічна вартість майна
Перший	160,0	32,0	128	144
Другий	128,0	32,0	96	112
Третій	96,0	32,0	64	80
Четвертий	64,0	32,0	32	48
П'ятий	32,0	32,0	0	16

2. Розрахунок загального обсягу лізингового платежа

Загальний розмір розраховується так само, як і в прикладі 2. Результат розрахунку зведено до таблиці 2.13.

Таблиця 2.13

Розрахунок загального обсягу лізингового платежу, тис. грн

Роки	АТ	ПК	КВ	ДК	В	ПДВ	ЛП
1	32	41,76	14,4	1,6	89,76	16,1568	105,9116
2	32	32,48	12,8	1,6	78,88	14,1984	93,0784
3	32	23,2	9,6	1,6	56,896	10,2412	76,6412
4	32	13,92	6,4	1,6	53,92	9,7056	63,6256
5	32	4,64	3,2	1,6	41,44	8,64	50,08
Всього	160	116	46,4	8,0	320,896	58,942	389,3368

Загальний обсяг лізингового платежу Лп = 389,3368 тис. грн.

Загальний розмір лізингового платежу за мінусом авансу:

Лп = 389,3368 - 80 = 309,3368 тис. грн.

3. Графік сплати лізингових внесків.

Графік сплати лізингових внесків наведено у таблиці 2.14.

Таблиця 2.14

Графік сплати лізингових внесків

Дата	Сума внеску, млн. грн.
01.01.2024	61,8676
01.01.2025	61,8676
01.01.2026	61,8676
01.01.2027	61,8676

01.01.2028	61,8676
01.01.2029	61,8676

Приклад 4. Розрахунок лізингових платежів за договором, що надає «Чернігівському маслозаводу» право викупу майна за залишковою вартістю після закінчення терміну договору.

Умови договору:

- вартість майна - предмета договору - 160 тис. грн.;
- термін договору – 6 років;
- норма амортизаційних відрахувань повне відновлення – 10% річних;
- предметна ставка за кредитом, використаним лізингодавцем для придбання майна, 29% річних;
- відсоток комісійної винагороди лізингодавцю – 12% річних;
- додаткові послуги лізингодавця, всього - 4,2 тис. руб.;
- ставки податку додану вартість – 18%.

Лізингоодержувач має право викупу майна після закінчення терміну договору за залишковою вартістю.

Лізингові внески здійснюються щорічно, рівними частками починаючи з 1-го року.

1. Розрахунок середньорічної вартості майна.

Розрахунок середньорічної вартості майна зведено до таблиці 2.15.

Таблиця 2.15

Розрахунок середньорічної вартості майна

Рік	Вартість майна на початок року	Сума амортизаційних відрахувань	Вартість майна на кінець року	Середньорічна вартість майна.
Перший	160	16	144	152
Другий	144	16	128	136
Третій	128	16	112	120
Четвертий	112	16	96	104
П'ятий	96	16	80	88
Шостий	80	16	64	72

Залишкова вартість майна:

$$OC = BC - AT = 160 - 6 * 16,0 = 64 \text{ тис. грн.}$$

2. Розрахунок загального обсягу лізингового платежу

Розрахунок загального обсягу лізингового платежу здійснюється у тому послідовності, як у прикладах 1, 2, 3.

Результати розрахунку зведено до таблиці 2.16.

Таблиця 2.16

Розрахунок загального обсягу лізингового платежу.

Роки	АТ	ПК	КВ	ДК	В	ПДВ	ЛП
1	16	44,08	18,24	0,7	79,02	14,2236	93,2436
2	16	39,44	16,32	0,7	72,46	13,0428	85,5028
3	16	34,8	14,4	0,7	65,9	11,862	77,762
4	16	30,16	12,48	0,7	58,34	10,683	70,023

5	16	25,52	10,56	0,7	52,78	8,0748	52,9328
6	16	20,88	8,64	0,7	46,22	8,3196	54,5396
Всього	96	194,88	80,64	4,2	369,74	66,2058	434,0058

Загальна сума лізингових платежів 434,0058 тис. грн.

Розмір лізингових внесків:

$434,0058 : 6 = 72,3343$ тис. грн.

3. Графік сплати лізингових внесків наводиться у таблиці 2.17

Таблиця 2.17

Графік сплати лізингових внесків

Дата	Сума внеску, тис. грн.
01.01.2024 – аванс	72,3343
01.01.2025	72,3343
01.01.2026	72,3343
01.01.2027	72,3343
01.01.2028	72,3343
01.01.2029	72,3343
Всього	434,0058

Висновки до розділу 3

Таким чином, із зменшенням заборгованості за кредитом, наданим орендодавцем на придбання майна, що є предметом договору лізингу, розмір плати за надані кредити та розмір комісійної винагороди також зменшення. Якщо ставка винагороди визначається сторонами у відсотках від залишкової вартості майна, то має сенс оснастити розрахунок лізингових платежів.

Плата за кредитні кошти, використані лізингодавцем для придбання нерухомого майна - предмета договору лізингу, розраховується за допомогою формул.

У суму заробітку входять: амортизаційні відрахування, плата за використані кошти (ПК), кількість слів орендодавцю (КВ) і плата за раніше надані орендодавцем додаткові послуги.

Розрахунок суми лізингових внесків з однаковою сплатою з періодичністю, визначеною в договорі. Орендна плата вноситься щокварталу рівними частинами 1 числа 1 місяця кожного кварталу. І відповідно лізингові внески сплачуються щорічно рівними частинами з 1-го року.

ВИСНОВКИ

Для України набагато складнішою є проблема нових інвестицій у реальний сектор економіки. Придбати право власності на компанії є хитрим або просто неможливим. Через те, що у них є фінансові ресурси, також проблематично взяти позику, але також проблематично оформити стартовий капітал (наприклад, хоча б \$2000 у сумі, яку потрібно повернути), ці терміни позики короткі - не перевищують 1 - 2 років.

Зняття зі складу - в широкому асортименті нові фінансові інструменти для інвестицій, один для лізингу.

Інвестиції в товари та послуги – це вісь, на якій економіка кожної країни, яка сподівається на стабільність, є таким станом і означає майбутні життя. Цілком

очевидно, що ключ до вирішення основних економічних проблем України полягає в широкомасштабній реструктуризації виробництва на основі нових технологій. Що без вкладень в основний фонд компанії не зламати. Як зробити «Вітчизняне» вигіднішим для інвесторів? Як досягти справедливості в інвестиційному процесі, підвищити ефективність і захистити вкладені активи?

Жоден з видів діяльності не знають широкого застосування, оскільки вина не приносять вигоди як нам учасникам договірних угод, так і нам перед потенційними виконавцями. Які переваги лізингу для лізингодавця?

1. Зменшення споживання вашого початкового капіталу. Лізинг, як правило, перераховує сотні тисяч фінансування від лізингодавця і не вимагає мізерної суми платежів, що дає можливість модернізувати без великого фінансового навантаження, купити дорогу та збільшити обігові кошти для розширення виробництва.

2. Ще частіше компанії легше заощадити на лізингу, попутно знижуючи позиції його придбання. За кордоном лізингові компанії деяк не вимагають щорічних додаткових гарантій для оператора лізингу.

3. Важливо, що лізинг сприяє нижчому положенню, він дає обом сторонам можливість вільно змінювати схему оплати. Для взаємного господарювання сторін лізингу платежі можуть стягуватися після сплати грошової суми за товар, наданий на підставі договору лізингу. Ставки оплати можуть бути фіксованими і змінними.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Білоус А. Лізинг у світовій економіці. // МЕ та МО 2013. - № 121. С.111-114.

2. Бочков В.Є. Економіка інвестиційних лізингових процесів: Навчальний посібник для вузів (за ред. Мазуркевича Т.І., Фадєєвої З.І.). / В.Є. Бочков, В.А. Горемикін, Ю.М. Дьомін. -М: МДІУ, 2011. 228 с.
3. Воробйова М. Особливості лізингових операцій // Бухгалтерські звістки 2008 - № 21 - С.22-24.
4. Газман В. Д. Лізинг: теорія, практика, коментарі. М: Фонд175
5. Головніна Л.А., Естрада Т.Б. Лізинг як метод інвестування-М.: Справа, 2014.-82 с.
6. Гончарова К.М., Серєда Т.П. Бухгалтерські проводки (за новим планом рахунків) Ростов-на-Дону: «Фенікс», 2008. – 198с.
7. Горемикін В.А. Лізинг. Підручник (2-ге видання) Інформ-центр ХХІ століття, 2009. 944 с.
8. Горизонтів Д. Усі зміни в законодавстві про лізинг // Бухгалтерські звістки 2008 - № 21 - С. 18-21.
9. Горемикін В.А. ЛІЗИНГ Підручник 2-ге вид., Випр. та доп./В.А. Горьомикін. М.: Інформцентр ХХІ століття, 2015. – 944 с.
10. Гусаков Б., Сидорович Ю. Лізинг-каталізатор економічного зростання. // Фінанси.-2012-№1. З. 12-14.
11. Єгерєв Н. Оцінка вартості лізингу. // РЦП.-2016 №17 - С.63-66.176
12. Кабатова Є.В. Лізинг: правове регулювання, практика. М: ІНФРА-М, 2014.
13. Кашин С. Лізинг обладнання // Секрет фірми. 2015 - №7 - с.28-33.
14. Кашин В.А., Аушев М.М. Податки та регулювання лізингового підприємництва. // Фінанси. 2013. - №9. С.40-43.
15. Кім М.В. Лізингова діяльність у перехідній економіці:177

16. Корчагін Ю.А., Маліченко І.П. Інвестиції та інвестиційний аналіз. Підручник М: Фенікс, 2011 . 601 с.
17. Котлер Ф. Маркетинг - менеджмент - 11-е вид. / Ф. Котлер; пров. з англ. СПб.: Пітер, 2015. – 800 с.
18. Красєва Т.А. Основи лізингу: Підручник/Т.А. Красєв. М.: Фенікс, 2016. – 224 с.
19. Крейніна М.М. Фінансовий менеджмент: Навчальний посібник. - М.: Видавництво «Справа та Сервіс», 2008. 304 с.79. > Крячун А. С. Розвиток лізингу в умовах фінансової кризи.178
20. Кучер А. Закон про лізинг крок уперед чи два тому? // Законодавство та економіка. – 2008. – № 6. – С.8-16.
21. Лапигін Ю.М. Лізинг. М.: Академічний проект 2015. – 432 с.
22. Лещенко М. І. Основи лізингу. М.: Фінанси та статистика, 2016. -336 с.
23. Лізинг-2014. // Господарство право.-2013.- №9. С.110-129.
24. Максимова І.М. Оцінка конкурентоспроможності промислового підприємства/І.М. Максимова // Маркетинг. 2015. - №3. - С. 33-39.
25. Методичні рекомендації щодо розрахунку лізингових платежів. М.: 2003. С. 49.
26. Петрова В.І., Єрємін О.Б. Лізингові операції: правове регулювання, облік та оподаткування. // Бухгалтерський облік 2009 р. С. 18-25.
27. П'ятов М.Л., Н.Ю. Праскова Облік лізингових операцій. // Бухгалтерський облік 2009 № 3 - С.5-13.
28. Райзберг Б.А., Лозовський Л.Ш., Стародубцева Є.Б. Сучасний економічний словник. 5-те вид., перероб. І дод. М: ІНФРА-М, 2007.
29. Сучасні комерційні договори: Законодавчі та інші нормативні акти. - М.: / / Українська газета, 7-й випуск. – 2001. – 15 с.

30. Ткачук Н.М., Кіреєва Є.Ф. Основи фінансового менеджменту: Навчальний посібник. - М.: Інтерпрессервіс, Екоперспектива. – 2002.

ДОДАТКИ

Перечень наданих документів до Заявки на лізинг обладнання.

Паспорт підприємства.

Бізнес-план.

Основні характеристики проекту.

Пропозиції по фінансовому забезпеченню лізингової операції (гарантії лізингових платежів).

Копії нотаріально завірених документів (свідоцтво про реєстрацію, устав, учредитель, коди підприємства, протокол призначення ген. директора).

Перечень імушества, принадлежащего малому предприятию, за подписью руководителя и гл. бухгалтера, печать підприємства.

Копії балансів підприємства – лізингополучателя з поточними формами за останній рік і останній звітний період з відміткою ВНІ (вхідна форма № 2 обов'язкова).

Реквізити підприємства (ІНН, р/с, к/с, БІК, юр. адрес, поштовий адрес і т.д.).

Документи. Підтверджуючі права лізингополучателя на користування виробничим приміщенням, де передбачається встановити обладнання (свідоцтво на право власності, оформлене зобов'язаним за договором оренди).

Ксерокопія громадянського паспорта керівника підприємства (паспортные данные, последняя фотография, пр описка).

Дані про керівника (досвід роботи).

Додаткові документи, деякі реквізити проекту (автори, протоколи за найменуваннями посади сир'я, послуг, споживачами виробничої продукції та ін.).

Перечень необхідної документації для отримання автотранспортних засобів в лізинг

Заявка на лізинг автотранспортних засобів.

Паспорт підприємства.

Нотаріально завірені копії учредительної документації нт, коди підприємства, протокол призначення ген. директора).

Копії балансів підприємства-лізингополучателя за останній рік і останній звітний період (входить у форму № 2 обов'язково).

Реквізити підприємства (ІНН, р/с, к/с, БІК, юр. адрес, поштовий адрес і т.д.).

Перечень імуущества, принадлежащего малому підприємству, за підписью керівника и гл. бухгалтера, печать підприємства.

Ксерокопія громадянського паспорта керівника підприємства (паспортные данные, последняя фотография, пр описка).

Дані про керівника (досвід роботи).

Основні характеристики бізнес-планування при лізингу автотранспортних засобів.

Документ, що підтверджує місце стоянки (копія договору оренди, довідка від підприємства лізингодавця).

Додаткові документи, що мають відношення до додаткової інформації або підприємства-лізингополучателю (рекомендальні письма, довідки по оборотам з банку і т.д.).

Список скорочень

АТ – амортизаційні відрахування.

БС – балансова вартість майна.

Вт – прибуток від угоди за договором лізингу.

Р. – рік.

Др. – інші.

ДК – плата за додаткові послуги.

І т.д. – і так далі.

КВ – комісійна винагорода лізингодавцю.

КРt – кредитні ресурси.

ЛВг – розмір щорічних внесків.

ЛВК – розмір щоквартальних лізингових внесків.

ЛВм – обсяг щомісячних лізингових внесків.

На – норма амортизаційних відрахувань, у відсотках.

ПДВ – податок на подану вартість.

Оск – залишкова вартість майна на кінець року.

Осн – залишкова вартість майна початку року.

ПК – плата за використувані кредитні ресурси.

Р – ставка комісійної винагороди.

СТк –ставка за кредит, відсотків річних.

T – термін договору лізинг.