

ТЕМА № 9 КРЕДИТОВАНИЕ ПРЕДПРИЯТИЙ

9.1. Круговорот средств предприятий и необходимость привлечения кредитов.

9.2. Классификация кредитов.

9.3. Принципы кредитования

9.4 Особенности кредитования предприятий

9.1. Круговорот средств предприятий и необходимость привлечения кредитов.

Деятельность предприятия в системе рыночной экономики невозможна без периодического использования разнообразных форм привлечения кредитов.

С экономической точки зрения **кредит** — это форма заемного капитала (в денежной или товарной формах), которая предоставляется на условиях возвращения и обуславливает возникновение кредитных отношений между кредитором, и заемщиком

Общэкономической причиной возникновения кредитных отношений является товарное производство.

Основой функционирования кредита является движение стоимости в сфере товарного обмена, в процессе которого возникает разрыв во времени между движением товара и его денежным эквивалентом, происходит отделение денежной формы стоимости от товарной.

Если движение товарных потоков опережает денежное, то предприятия— потребители товаров с наступлением момента платы за них не всегда имеют достаточные средства, а это может остановить нормальный процесс воспроизводства.

Когда движение денежных потоков опережает товарные, то на предприятиях накапливаются временно свободные средства.

Возникает противоречие между непрерывным высвобождением денег в круговороте оборотных средств и потребностью в постоянном использовании материальных и денежных ресурсов.

Следовательно, возникновение и функционирование кредита связано с необходимостью обеспечения непрерывного процесса воспроизводства, со временным высвобождением средств у одних предприятий и появлением потребности в них в других.

При этом возникновение кредитных отношений предопределяется не самим фактом разногласия во времени отгрузки товара и его оплаты, а согласованием между субъектами кредитных отношений условия относительно отсрочки платежа путем заключения кредитного соглашения. Но обращение товаров является не единственной причиной возникновения кредитных взаимоотношений. В настоящее время кредитные отношения появляются в любой экономической или финансовой операции, связанной с задолженностью одного из участников такой операции.

Вообще особенности индивидуального оборота средств предприятия предопределяются многими объективными и субъективными факторами.

К объективным факторам относят:

1. отраслевая принадлежность предприятия;
2. характер производственного процесса;
3. сезонность производства.

К субъективным факторам принадлежат:

1. «уровень организации производства;
2. уровень организации сбыта и снабжения;
3. другие факторы.

Различают **два вида круговорота средств предприятия: относительно равномерный и преимущественно неравномерный.**

Первый вид свойственный предприятиям нефтяной, угольной, металлургической и других отраслей промышленности. Для предприятий этой группы характерным является непродолжительный лаг (период) между поступлением и расходом средств.

Второй вид характерный для предприятий легкой, пищевой, лесной промышленности, сельскохозяйственных предприятий. У них всегда возникает определенное несоответствие между расходами и поступлением средств от реализации продукции. У предприятий с неравномерным круговоротом средств дополнительная потребность в кредите объясняется сезонностью производства, значительной длительностью оборота оборотных средств. Длительность производственного цикла может колебаться от нескольких дней (производство некоторых пищевых продуктов) до нескольких месяцев и лет (производство сельскохозяйственной продукции, судостроение).

Основными объектами краткосрочного кредитования в оборотные средства являются:

—производственные запасы (сырье, основные и вспомогательные материалы, запасные части, топливо, инструмент);

—незавершенное производство и полуфабрикаты собственного производства;

—расходы будущих периодов (сезонные расходы, расходы на освоение выпуска новых изделий и тому подобное);

—готовая продукция и товары;

—платежные и расчетные операции с поставщиками и покупателями.

Формы и виды кредитов изображено на рис. 9.1.



Рис. 9.1. Формы и виды кредитов, которые предоставляются предприятиям

Из рисунка видно, что кредиты бывают таких видов:

1. банковский;
2. коммерческий;
3. государственный;
4. лизинговый.

Банковский кредит — это экономические отношения между кредитором и заемщиком по поводу предоставления средств банком предприятию на условиях срочности, платности, возвращения, материального обеспечения, целевой направленности. Банковский кредит предоставляется хозяйствующим субъектам всех форм собственности на условиях, предусмотренных кредитным договором.

Коммерческий кредит — это экономические, кредитные отношения, которые возникают между отдельными предприятиями.

Государственный кредит — это экономические, кредитные отношения между государством и субъектами ведения хозяйства.

Лизинговый кредит — это отношения между субъектами ведения хозяйства, которые возникают в случае аренды имущества (имущественный кредит или лизинг-кредит).

9.2. Классификация кредитов

Кредиты, предоставляемые банками, включают много видов и **классифицируются по следующим признакам:**

- 1) назначение и характер использования кредита;
- 2) наличие кредитного обеспечения;
- 3) сроки использования;
- 4) методы предоставления;
- 5) характер и способ уплаты процентов;
- 6) число кредиторов.

По первому признаку (назначение и характер использования кредита)

кредиты делят на:

- предоставляемые промышленным предприятиям для финансирования оборотных средств (ОС);
- предприятиям сельского хозяйства;
- для межбанковских зачетов.

По второму признаку(наличие кредитного обеспечения):

- а) обеспеченные (недвижимостью, ценными бумагами, ТМЦ, дебиторской задолженностью);
- б) необеспеченные (выдаются предприятиям, не имеющим имущества и ТМЦ). Единственным документом здесь является долговое обязательство.

По третьему признаку (сроки использования) кредиты делят на:

- **срочные** (выдаются на определенный срок, по истечению которого ссуда должна быть погашена, сроки погашения фиксируются в договоре о получении кредита);
- **бессрочные** (в договоре не указывается срок погашения; банк имеет право в любой момент потребовать его погашения. По таким кредитам ссудополучатель сам определяет срок погашения);
- **просроченные** (срок погашения, по которым истек, а ссуда не погашена; по отношению к таким ссудополучателям банк применяет санкции в виде штрафов, а выданный ранее кредит отзывает);
- **отсроченные** (кредиты, по которым по просьбе ссудополучателя срок погашения перенесен на более позднее время; эти кредиты учитывают, как правило, на отдельном счете; плата за кредит в этом случае взимается по более высоким ставкам).

Срочные кредиты предоставляются в основном на финансирование оборотных средств (краткосрочные сроком до 1 года) и на капитальные вложения (средне и долгосрочные от 1 до 5 лет).

По четвертому признаку (методы предоставления) кредиты делят:

- одноразовые;
- «кредитные линии»;
- гарантированный кредит.

Одноразовые предоставляются один раз по одному договору. При дальнейшей потребности в кредите необходимо заключать новый договор.

«Кредитная линия» - такой вид кредитования, когда в договоре между банком и ссудополучателем указывается время, в течении которого производится кредитование и лимит (общая сумма кредита). Например, «кредитная линия» на календарный год с лимитом кредита 2 млн.грн. – это значит, что ссудополучатель может в течение календарного года получить несколько ссуд (раз) общей суммой до 2 млн. грн.

Гарантированный кредит – заключается договор, в котором банк обязывается (гарантирует) выдать ссуду в обозначенной сумме и в названный срок.

По признаку – характер и способ уплаты процентов:

- плата за кредит взимается регулярно (постепенно) за время выдачи кредита по ставкам и срокам, указанным в договоре;
- плата взимается однократно в момент выдачи ссуды;
- плата взимается по твердым или плавающим ставкам.

Твердые ставки используют в условиях стабильности экономики или в случаях, когда кредит выдается на короткий промежуток времени. В условиях нестабильности экономики, высоких темпов инфляции используют **плавающие ставки**, т.е. изменяющиеся в зависимости от ситуации.

По признаку – число кредитов:

- кредитование и взаимоотношения банка с клиентом, т.е. выдача и погашение ссуд, а также расчеты по уплаченным процентам производятся одним банком;
- кредитование осуществляет консорциум банков. (Консорциум - организационная форма временного объединения предприятий, организаций, промышленных компаний и/или банков для осуществления капиталоемкого проекта или для совместного размещения займа.).

Такой способ применяют в тех случаях, когда потребность в кредите велика и одним банком не может быть обеспечена требуемая сумма. Для обеспечения этой суммы используются пассивы нескольких банков, причем один из них является ведущим, выполняет функции менеджера по организации и обеспечению кредита. За осуществление этих функций банк получает вознаграждение – комиссию.

- кредит предоставляется одновременно несколькими банками, которые участвуют в формировании необходимой суммы кредита, при этом они являются равноправными участниками, ведущий среди них не выделяется. Ссудополучатель производит расчеты по кредиту и его обслуживанию с каждым из участвующих банков. Это параллельное кредитование.

9.3. Принципы кредитования

Потребность физических и юридических лиц в заемных средствах, с одной стороны, и удовлетворение этой потребности, с другой стороны, обуславливают взаимоотношения между ними на договорных началах.

В основу отношений по банковскому кредитованию заложены следующие **принципы:**

- ✓ Целевой характер кредитования;
- ✓ Срочность;
- ✓ Возвратность;
- ✓ Платность;
- ✓ Краткосрочный кредит всегда является прямым.

Эти принципы обеспечивают банку прибыльную деятельность, а заемщику – позволяют организовать свои расчеты по кредитам.

Целенаправленность – заемщик может израсходовать кредит только на строго определенную цель, указанную в договоре, в противном случае банк отзывает кредит и применяет штрафные санкции;

Срочность – организует деятельность заемщика, который может пользоваться ссудой строго оговоренный срок, по истечении которого полученную ссуду возвращают банку; банк погашенные ссуды направляет в дальнейший оборот, т.е. предоставляет другому заемщику.

Платность – означает, что ссуда выдается за определенную плату – банковский процент, величина которого должна быть достаточна для покрытия издержек банка по операциям кредитования и, кроме того, для обеспечения банку определенного уровня рентабельности.

Краткосрочный кредит является прямым – это значит, что кредит предоставляется непосредственно той организации, которая в ней нуждается.

9. 4 Особенности кредитования предприятий

Для предоставления кредита важное значение имеет оценка кредитоспособности заемщика.

Кредитоспособность - совокупность материальных и финансовых возможностей получения кредита и его предельная сумма, определяемые способностью заемщика возратить кредит в срок и в полной сумме.

Кредитоспособность определяется:

- аккуратностью при расчетах по ранее полученным кредитам;
- текущим финансовым положением и перспективами его изменения;
- способностью мобилизовать денежные средства из различных источников.

Кредитоспособность предприятия оценивается на основе системы показателей, которые отображают размещение и источники оборотных средств, результаты финансовой деятельности. Выбор показателей зависит от особенностей производственной деятельности, отраслевой специфики и других факторов.

Во время анализа кредитоспособности учитывается также наличие или нехватка в прошлом кредитных отношений предприятия с банком, размер и сроки предоставления займа.

Коммерческий банк оценивает финансовое состояние предприятия перед предоставлением ему займа, а дальше — ежеквартально.

В Украине критерии оценки финансового состояния предприятия-заемщика определяются каждым коммерческим банком самостоятельно.

Для оценки финансового состояния предприятия — юридического лица учитываются такие объективные показатели его деятельности:

1. объем реализации;
2. прибыли и убытки;
3. рентабельность;
4. ликвидность;
5. денежные потоки (движение средств на счетах клиентов);
6. состав и динамика дебиторско-кредиторской задолженности. Учитываются также другие факторы:

7. ефективність управління підприємством;
8. ринкова позиція підприємства і його залежність від циклічних і структурних змін в економіці і галузі;
9. наявність державних замов і державної підтримки підприємства.

Комерційні банки можуть розробляти ще і додаткові показники оцінки підприємств-заемщиків в залежності від основного виду діяльності і форм власності.

На основі проведеного аналізу системи основних показників діяльності комерційним банком визначається клас надійності підприємства-заемщика.

Для підприємства, яке отримує кредит, важливо знати, на які аспекти його діяльності банк буде звертати особливу увагу (рис. 9.2).

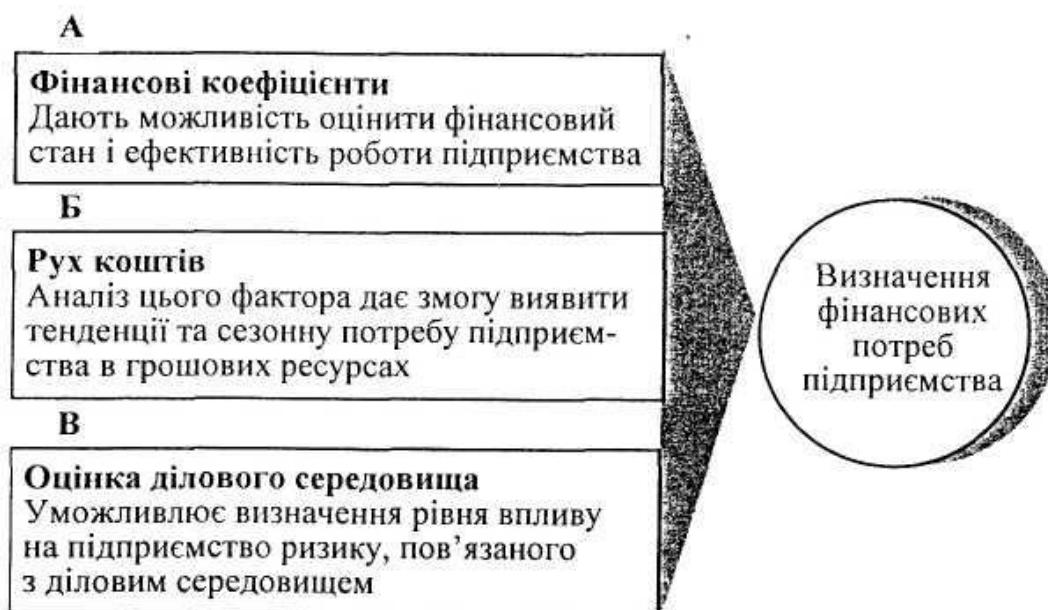


Рис. 9.2. Направлення аналізу підприємства – заемщика для оцінки його кредитоспособності.