

## 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 циклических 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).

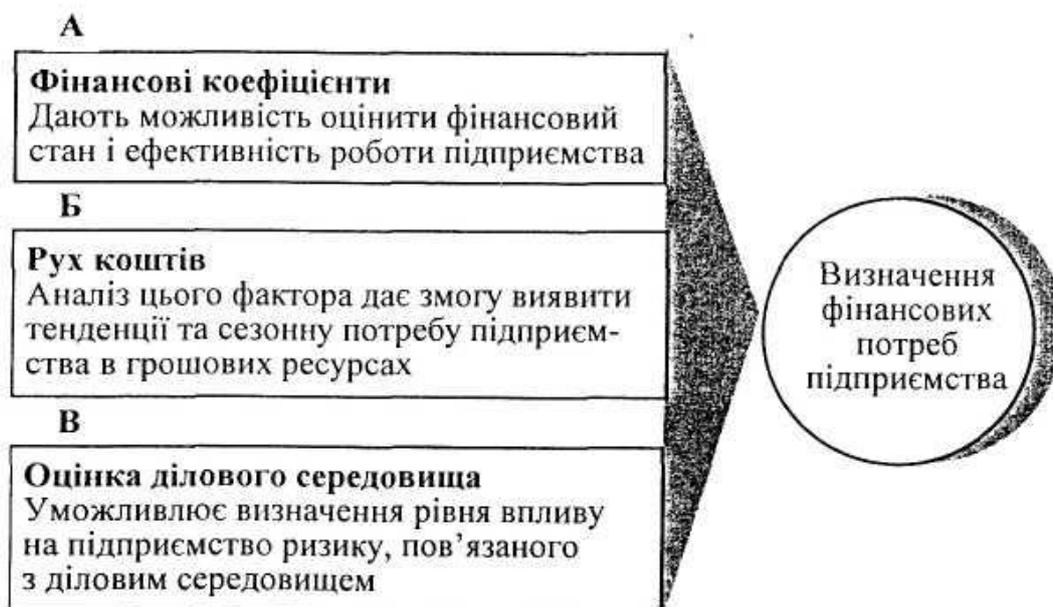


Рис. 9.2. Направлення аналізу підприємства – заемщика для оцінки його кредитоспособності.