

БАНКОВСКИЙ КРЕДИТ КАК СПОСОБ ФИНАНСОВОГО ОЗДОРОВЛЕНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

В современной экономике кредитные отношения связаны с функционированием кредитной системы — совокупности финансово-кредитных и хозяйственных институтов, которые функционируют с целью удовлетворения потребностей по формированию и использованию временного свободных средств и прочих ресурсов.

Банковский кредит — основная форма кредита, т. к. именно банки чаще всего предоставляют ссуды субъектам, нуждающимся во временной финансовой помощи. Это денежная форма кредита, которая возникает при передаче денежных средств в долг на условиях срочности, возвратности, платности. Кругооборот средств позволяет мобилизовать временно высвобождающиеся денежные средства и одновременно их перераспределять в пользу тех, кто в них нуждается. Такую эмиссию берет на себя банк, так как свободные денежные средства оседают на счетах в банке, и банк располагает информацией о том, как эти ресурсы могут быть использованы.

Банковский кредит представляет собой движение ссудного капитала, представляемого банками займы за плату во временное пользование. Он выражает экономические отношения между кредиторами (банками) и субъектами кредитования (кредитополучателями), в качестве которых могут быть как юридические, так и физические лица [1].

Банковский кредит может действовать в национальных рамках и в форме международного кредита. Он предоставляется с заключением кредитного договора для каждого кредитополучателя индивидуально, чтобы степень риска кредитной сделки была минимальной.

Различают прямой и косвенный банковский кредит. Прямые кредитные отношения (банк-кредитополучатель) являются преобладающими. Более ограниченно применяется косвенное банковское кредитование, т. е. предоставление ссуды заемщику через посредника, например, торговую организацию, ломбарды и др.

Кредит является основным источником удовлетворения огромного спроса на денежные ресурсы. Даже при высоком уровне рентабельности и самофинансирования хозяйствующим экономическим субъектам бывает недостаточно собственных средств для текущей деятельности и осуществления инвестиций.

Субъектами кредитных отношений в области банковского кредита являются предприятия и фирмы, население, государство и сами банки. Как известно, в кредитной сделке субъекты кредитных отношений всегда выступают как кредиторы, так и заемщики.

Кредиторами являются лица (юридические и физические), предоставившие свои временно свободные средства в распоряжение заемщика на определенный срок.

Заемщик — сторона кредитных отношений, получающая средства в пользование (в ссуду) и обязанная их вернуть в установленный срок. Что касается банковского кредита, то субъекты кредитных сделок здесь обязательно выступают в двух лицах, т. е. как кредитор и как заемщик. Это связано с тем, что банки работают в основном на привлеченных средствах и, следовательно, по отношению к владельцам этих средств выступают в качестве заемщиков.

Займы, выполняя функции кредита, имеют различные формы и помогают более гибко использовать полученные средства. Предприятие может получить заем в наиболее удобной для себя форме — непосредственно заем, в вексельной форме, либо выпустив облигации.

Необходимость и возможность кредита обусловлена закономерностями кругооборота и оборота капитала в процессе воспроизводства: на одних местах высвобождаются временно свободные средства, выступающие источником кредита, на других возникает потребность в

кредите, например, для расширения производства. Таким образом, кредит способствует экономическому росту: кредитор получает плату за кредит, а заёмщик увеличивает свои производственные фонды и обновляет их.

Необходимость роста конкурентоспособности повышает требования к качеству менеджмента предприятий. Рост уровня управления немыслим без применения формализованного, научно обоснованного подхода к принятию управленческих решений.

Методика расчета необходимости привлечения банковского кредита для финансирования текущих расходов предприятия представляет собой логическую процедуру оценки целесообразности использования банковского кредита как инструмента внешнего финансирования. Расчет потребности в банковском кредите основывается на следующих основных условиях [3].

Во-первых, возможность привлечения кредитных ресурсов рассматривается как одна из альтернатив устранения временного разрыва между притоком и оттоком денежных средств. Решение о привлечении кредита принимается при условии большей экономической целесообразности данного способа внешнего финансирования, по сравнению с прочими имеющимися в наличии способами покрытия кассового разрыва.

Во-вторых, система планирования на предприятии должна поддерживать функцию имитационного моделирования.

Для выбора оптимального источника финансирования важно иметь возможность осуществления предварительной оценки последствий принятия различных решений.

Процесс расчета необходимости привлечения банковского кредита для целей покрытия временного разрыва между поступлением и выбытием денежных средств включает два этапа: выявление кассового разрыва (идентификация потребности в денежных средствах) и анализ использования различных альтернатив покрытия выявленного дефицита. Каждый этап характеризуется поставленной перед ним задачей и содержанием [4].

Задачей первого этапа является заблаговременное выявление размера дефицита денежных средств, даты его возникновения, а также периода его сохранения. Задача этого этапа реализуется в рамках оперативного управления предприятием на основе системы бюджетирования — технологии планирования, учета и контроля денежных средств и финансовых результатов.

Система бюджетирования включает в себя иерархию финансовых планов, объединяющую основные бюджеты (бюджет движения денежных средств, бюджет доходов и расходов, бюджет по балансу) и операционные бюджеты, бюджеты деятельности, не связанные с основной деятельностью.

Задачей второго этапа является определение наиболее эффективного способа покрытия дефицита денежных средств.

Прежде всего, выясняется причина дефицита, первым вариантом покрытия дефицита может стать ликвидация его причины. Все имеющиеся альтернативы можно условно разделить на три группы [5].

В первую группу входят различные варианты модификации структуры движения денежных средств, связанные с изменением графиков запланированных платежей (рассмотрение вариантов задержки платежей, возможностей сокращения срока запланированных поступлений денежных средств).

Во вторую группу входят варианты внесения изменений в производственную программу предприятия с целью перенесения во времени выполнения графика производства, требующего оттока денежных средств (приобретение сырья, комплектующих).

В третью группу способов покрытия дефицита денежных средств, входят инструменты привлечения внешнего финансирования, в частности банковский кредит. Каждый вариант покрытия дефицита денежных средств обладает индивидуальными особенностями, связанными с характером последствий, обусловленных использованием данного варианта.

Например, использование банковского кредита характеризуется необходимостью выплаты к определенной дате суммы кредита и процентов по нему, поступление денежных средств ожидается не ранее определенной даты.

Выбор конкретного способа покрытия дефицита денежных средств осуществляется в два этапа. На первом этапе из имеющихся в распоряжении альтернатив выбирают способы, целесообразность которых подтверждаются расчеты стратегического характера. Например, просьба к контрагентам об ускорении расчетов может снизить уровень доверия к предприятию, поэтому использовать их нецелесообразно.

На втором этапе анализируются последствия использования каждого из вариантов. Критерием выбора является финансовое состояние предприятия, вызванное использованием конкретного способа покрытия дефицита, т. к. последствия любой хозяйственной операции, совершаемой предприятием, отражаются на его финансовом состоянии.

На кризисном предприятии возникают проблемы с платежеспособностью и ликвидностью, дефицитом оборотных средств. Возникает необходимость в дополнительном финансировании для проведения санационных мероприятий с целью его финансового оздоровления.

Предприятие нуждается в дополнительном финансировании, с которым часто возникают сложности, поскольку собственные источники, как правило, уже исчерпаны, а доступ к внешнему финансированию ограничен вследствие неудовлетворительного его финансового состояния. Предприятию трудно рассчитывать на привлечение финансовых ресурсов извне, поскольку для кредиторов и потенциальных инвесторов убыточное предприятие не является привлекательным объектом финансирования. Поэтому при принятии предприятием решения о привлечении внешнего финансирования для его оздоровления наиболее приемлемым является целевой банковский кредит.

Санационные кредиты могут повысить платежеспособность должника, поскольку привлекаются ликвидные средства. Санационные кредиты могут быть только среднесрочными и долгосрочными, поскольку только при таких условиях могут финансироваться санационные мероприятия производственного характера и капитальные вложения.

При этом необходимо учитывать, что такая форма кредита связана с высоким уровнем риска, что сказывается на ставке процента за предоставленный кредит, которая достигает максимального уровня.

Поэтому предприятия, привлекающие санационные кредиты, должны создавать прозрачную и действенную систему управления с целью формирования доверительных отношений с банками.

Список литературы

1. Лаврушина, О. И. Деньги, кредит, банки / О. И. Лаврушина. — М. : Финансы и статистика, 2013. — 464 с.
2. Трошин, А. Н. Финансы и кредит : учебник / А. Н. Трошин, Т. Ю. Мазурина, В. И. Фомкина. — М. : НИЦ ИНФРА-М, 2018. — 332 с.
3. Бычков, А. А. Банковское дело / А. А. Бычков. — М. : МГИУ, 2008. — 268 с.
4. Ольхова, Р. Г. Банковское дело: управление в современном банке : учеб. пособ. / Р. Г. Ольхова. — М. : КноРус, 2012. — 304 с.
5. Хоминич, И. П. Банковское дело / И. П. Хоминич. — М. : Финансы и статистика, 2005. — 608 с.