

УДК 336

Е.В. Грузинская

МЕТОДИКИ ОПРЕДЕЛЕНИЯ НЕОБХОДИМОСТИ И ДОСТУПНОСТИ КРЕДИТНЫХ РЕСУРСОВ

Представлен комплекс методик для определения потребностей предприятия в дополнительных кредитных ресурсах и возможностей их привлечения, основанных на сопоставлении эффекта от кредитования как для предприятия, так и для банка посредством предложенной системы унифицированных показателей.

Необходимость совершенствования практики кредитования требует предложения методик, позволяющих оценить результативность уже выбранных направлений кредитования и обосновать новые направления кредитования. Вопросы теории и практики кредитования раскрыты в работах М.С. Атлас, Н.И. Валенцевой, В.А. Зайденварга, З.С. Каценеленбаума, Ю.И. Коробова, О.И. Лаврушина, М.А. Песселя, В.И. Рыбина, М.М. Усопкина, Ю.Е. Шенгера [1–10]. Признавая важность существующих разработок и ценность полученных результатов, следует отметить, что недостаточно исследованными остаются возможности банков по изысканию и предоставлению кредитных ресурсов; необходимость и целесообразность кредитных вложений, их доступность для предприятий; эффективность реализации государственных программ.

Для определения возможности предприятия по привлечению кредитов предлагается комплекс методик по определению потребности предприятия и возможности привлечения им дополнительных кредитных ресурсов, который включает оценку ценовых условий, рациональных для кредитора и кредитополучателя; требований по эффективному использованию кредитных ресурсов; доходности использования кредита; доступного для предприятия объема кредитных ресурсов; рационального объема привлечения предприятием кредита для заданного количества продукта исходя из достигнутого равенства ценовых условий на рынке товаров и кредитных ресурсов.

Комплекс методик основан на предложенной системе показателей, унифицирующих результаты деятельности банка и предприятия; выявлении аналогий деятельности кредитора и кредитополучателя по обеспечению самовозрастания кредитной стоимости; сопоставлении ставки по кредиту с доходностью использования кредита предприятием; рассмотрении дохода предприятия от использования кредита; расчете потребности в кредите для финансирования заданного количества продукта. Методики предусматривают сопоставление эффекта предприятия и банка от кредитования на основе предложенной системы унифицированных показателей. Комплекс методик позволяет определить возможность и потребность предприятия по привлечению дополнительных кредитных ресурсов.

Методика определения стоимости кредитных ресурсов, рациональной для кредитора и кредитополучателя

Ежедневное сопоставление результатов деятельности и условий функционирования банков и предприятий требует приведения к единому пониманию основных показателей деятельности банка и предприятия посредством унификации понятий выручки, дохода, затрат, расхода, цены, прибыли, рентабельности применительно к банку и предприятию. Предлагается методика, устанавливающая систему показателей, унифицирующих результаты деятельности банка и предприятия для последующего их сопоставления и выявления дисбаланса ценовых условий деятельности банка и предприятия (рисунок 1, формулы 1, 2).

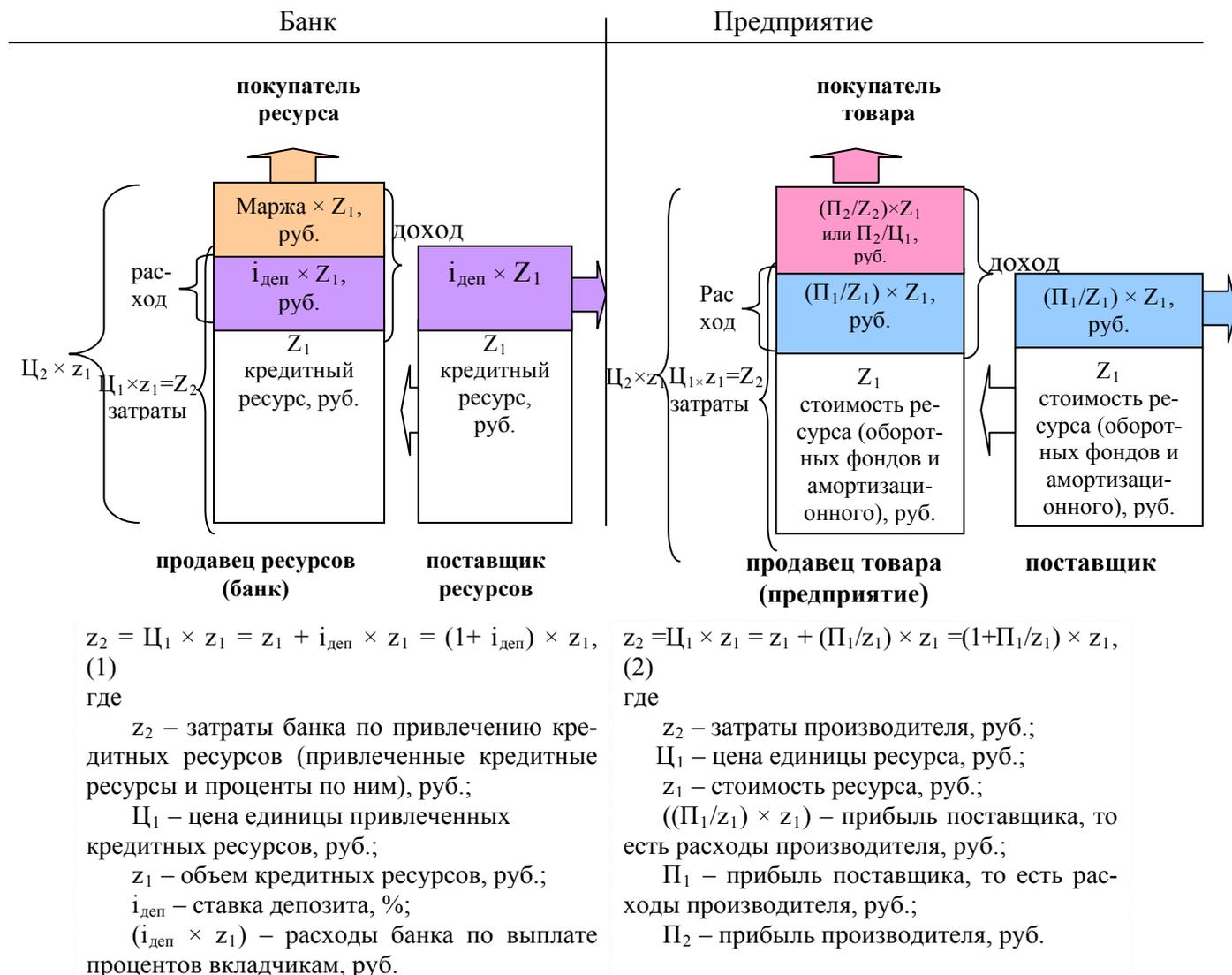


Рисунок 1 – Показатели, составляющие результат деятельности банка и предприятия

Примечание – Источник: собственная разработка

Методикой предусмотрено, что в производственном (финансовом) цикле и банка, и предприятия имеются три участника (рисунок 1):

1) поставщик ресурсов (или товара), который формирует затраты и расход цикла, например, вкладчик или поставщик сырья;

2) продавец (производитель) ресурсов (или товара), который формирует доход цикла, например, собственно банк или предприятие;

3) покупатель ресурсов (или товара), который формирует маржу (прибыль на единицу затрат) цикла, например, кредитор или покупатель торговой точки.

Поставщик кредитных ресурсов предлагает банку определенное количество денежных единиц (z_1) в пользование, получая себе за это вознаграждение в виде части этих денежных единиц ($i_{\text{деп}} \times z_1$), которое является расходом для банка. Собственно кредитные ресурсы (z_1) и вознаграждение вкладчику, которое составляет расходы банка ($i_{\text{деп}} \times z_1$), определены как затраты банка ($z_2 = \Pi_1 \times z_1 = z_1 + i_{\text{деп}} \times z_1 = (1 + i_{\text{деп}}) \times z_1$) (формула 1). Аналогично поставщик ресурсов или товара предлагает его производителю по цене Π_1 , которая формирует затраты производителя ($z_2 = \Pi_1 \times z_1 = z_1 + (\Pi_1/z_1) \times$

$\times z_1 = (1 + \Pi_1/z_1) \times z_1$ (формула 2) и включает собственно стоимость ресурса (z_1) и определенную часть от нее ($(\Pi_1/z_1) \times z_1$), которая составляет прибыль поставщика, необходимую ему для покрытия операционных и прочих расходов (премии работникам, аренда, реклама и т.д.).

Часть стоимости предоставленного поставщиком ресурсов в виде его прибыли является расходами производителя и передается производителем поставщику безвозвратно, а оставшаяся часть (z_1) (собственно стоимость ресурсов) поступает в собственность производителя (рисунок 2).

Предоставленные кредитные ресурсы (депозит), и указанный расход в виде процентов по депозиту, входят в затраты банка. Однако кредитные ресурсы используются банком для последующей перепродажи, а процентные расходы перечисляются вкладчику безвозвратно. Это отличает банк от предприятия, когда банку ресурсы передаются поставщиком не в собственность, а в пользование.

В части движения кредитных ресурсов (z_1) и товарных ресурсов (z_1) отличия в передачи прав на ресурсы не значительные, поскольку в любом случае переходят от участника к участнику сделки по окончании производственного (финансового) цикла: на правах собственности при производстве или правах пользования при кредитовании. Однако переход ресурсов из-за различий прав собственности носит разнонаправленный характер (рисунок 2).

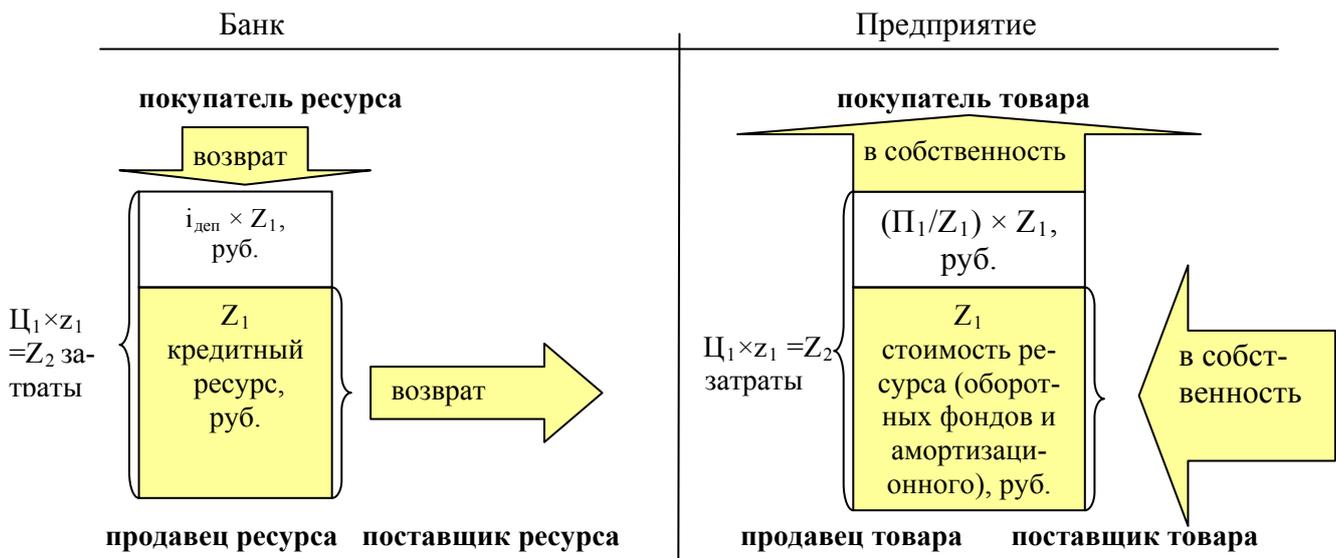


Рисунок 2 – Направление перехода прав на ресурс, предоставляемый поставщиком ресурса

Примечание – Источник: собственная разработка

Методика предлагает к утверждению следующие показатели:

1. **Расход** – это то, что уходит безвозвратно, что нельзя использовать в следующем производственном цикле (формулы 3, 4):

а) для банка расход составит величину прибыли вкладчика

$$P = i_{\text{деп}} \times z_1; \tag{3}$$

б) для предприятия расход составит величину прибыли поставщика ресурса Π_1

$$P = (\Pi_1/z_1) \times z_1. \tag{4}$$

2. **Затраты** представляют собой то, что затрачено, то есть уплачено за пользование или собственность (формулы 5–10):

а) для поставщика ресурсов затраты составят $= z_1$;

б) для поставщика товара затраты составят $= z_1$;

в) для продавца ресурсов затраты составят

$$\text{Ц}_1 \times z_1 = z_2 = z_1 + i_{\text{деп}} \times z_1 = (1 + i_{\text{деп}}) \times z_1; \quad (5)$$

г) для продавца товара затраты составят

$$\text{Ц}_1 \times z_1 = z_2 = z_1 + (\text{П}_1/z_1) \times z_1 = (1 + \text{П}_1/z_1) \times z_1; \quad (6)$$

д) для покупателя ресурсов затраты составят

$$\text{Ц}_2 \times z_1 = z_2 + \text{маржа} \times z_1 \quad (7)$$

или
$$\text{Ц}_2 \times z_1 = \text{Ц}_1 \times z_1 + \text{маржа} \times z_1; \quad (8)$$

е) для покупателя товара затраты составят

$$\text{Ц}_2 \times z_1 = z_2 + (\text{П}_2/z_2) \times z_1 = z_2 + (\text{П}_2 \times z_1)/(\text{П}_1 + z_1) \quad (9)$$

или
$$\text{Ц}_2 \times z_1 = \text{Ц}_1 \times z_1 + (\text{П}_2/(\text{Ц}_1 \times z_1)) \times z_1. \quad (10)$$

3. Доход следует понимать как вознаграждение продавца ресурса, включающее компенсацию покупателю ресурса, как продавцу ресурса, так и поставщику ресурса, т.е. всем предыдущим участникам сделки (формулы 11–13):

а) для банка (продавца ресурсов) доход составит

$$\text{Д} = i_{\text{кр}} \times z_1 = (i_{\text{деп}} + \text{маржа банка}) \times z_1; \quad (11)$$

б) для предприятия (продавца товара) доход составит

$$\text{Д} = (\text{П}_2/z_2 + \text{П}_1/z_1) \times z_1, \quad (12)$$

или
$$\text{Д} = (\text{П}_2/(\text{Ц}_1 \times z_1) + \text{П}_1/z_1) \times z_1. \quad (13)$$

4. Прибыль отражает разницу между доходом и расходом (формулы 14–17):

а) для банка прибыль составит

$$\text{П} = (i_{\text{кр}} - i_{\text{деп}}) \times z_1 \quad (14)$$

или
$$\text{П} = \text{маржа} \times z_1; \quad (15)$$

б) для предприятия прибыль составит

$$\text{П} = [(\text{П}_2/z_2 + \text{П}_1/z_1) - \text{П}_1/z_1] \times z_1 = (\text{П}_2/z_2) \times z_1 \quad (16)$$

или
$$\text{П} = \text{маржа} \times z_1 = (\text{П}_2/z_2) \times z_1. \quad (17)$$

С другой стороны, прибыль отражает разницу между ценой продажи ресурса Ц_2 и поставки (привлечения) ресурса Ц_1 , умноженной на количество созданных единиц товара (или купленных рублей). А цена единицы ресурса (товара) – это отношение стоимости ресурса с процентами (или товара с прибылью) к количеству единиц ресурса (товара). Из этого следует:

5. Цена единицы закупаемых кредитных ресурсов составит (формулы 18, 19):

а) для банка (продавца ресурсов)

$$\text{Ц}_1 = 1 + i_{\text{деп}}; \quad (18)$$

б) для покупателя ресурсов (предприятия)

$$\text{Ц}_2 = 1 + i_{\text{кр}} = 1 + i_{\text{деп}} + \text{маржа банка}. \quad (19)$$

6. Цена единицы закупаемого товара составит (формулы 20, 21):

а) для предприятия (продавца товара)

$$\text{Ц}_1 = 1 + \text{П}_1/z_1; \quad (20)$$

б) для покупателя товара

$$\text{Ц}_2 = 1 + \text{П}_1/z_1 + \text{П}_2/z_2. \quad (21)$$

7. Выручка от реализации кредитных ресурсов, как произведение цены на количество единиц ресурса, составит (формулы 22, 23):

а) для поставщика ресурсов (вкладчика)

$$\text{Ц}_1 \times z_1 = (1 + i_{\text{деп}}) \times z_1; \quad (22)$$

б) для продавца ресурсов (банка)

$$\text{Ц}_2 \times z_1 = (1 + i_{\text{кр}}) \times z_1 = (1 + i_{\text{деп}} + \text{маржа банка}) \times z_1. \quad (23)$$

8. Аналогично *выручка от реализации товара* составит (формулы 24, 25):
а) для поставщика товара

$$\Pi_1 \times z_1 = (1 + \Pi_1/z_1) \times z_1; \quad (24)$$

б) для производителя (продавца) товара

$$\Pi_2 \times z_1 = (1 + \Pi_1/z_1 + \Pi_2/z_2) \times z_1. \quad (25)$$

9. Рентабельность реализации ресурса (товара), как отношение выручки к затратам минус 1, определим в десятичных дробях (формулы 26–29):

а) для поставщика ресурсов (вкладчика)

$$R = [\Pi_1 \times z_1 / z_1] - 1 = [(1 + i_{\text{деп}}) \times z_1 / z_1] - 1 = [(1 + i_{\text{деп}})] - 1 = i_{\text{деп}}; \quad (26)$$

б) для продавца ресурсов (банка)

$$R = [\Pi_2 \times z_1 / ((1 + i_{\text{деп}}) \times z_1)] - 1 = [(1 + i_{\text{кр}}) / (1 + i_{\text{деп}})] - 1 = \\ = [(1 + i_{\text{деп}} + \text{маржа банка}) / (1 + i_{\text{деп}})] - 1. \quad (27)$$

в) для поставщика товара

$$R = [\Pi_1 \times z_1 / z_1] - 1 = [(1 + \Pi_1/z_1) \times z_1 / z_1] - 1 = \Pi_1/z_1; \quad (28)$$

г) для производителя (продавца) товара

$$R = [\Pi_2 \times z_1 / (1 + \Pi_1/z_1) \times z_1] - 1 = [(1 + \Pi_1/z_1 + \Pi_2/z_2) / (1 + \Pi_1/z_1)] - 1. \quad (29)$$

Методика позволяет обеспечить одинаковые условия деятельности банка и предприятия, равенство их прибылей или затрат посредством достижения:

1) равенства маржи банка и рентабельности предприятия, а не ставок по кредитам и рентабельности предприятия (формула 30):

$$\text{маржа} = \Pi_2 / (\Pi_1 + Z_1), \quad (30)$$

2) равенства кредитной ставки эквиваленту деятельности предприятия (формула 31):

$$i_{\text{кр}} = \Pi_1/z_1 + \Pi_2/z_2 = \Pi_1/z_1 + \Pi_2/(\Pi_1 + Z_1). \quad (31)$$

Предложенная методика позволяет обеспечить сопоставимость показателей результатов деятельности банка и предприятия и на этой основе достичь справедливых ценовых условий для участников кредитной сделки.

Методика определения критерия самовозрастания кредитной стоимости

Для установления ответственности кредитора и кредитополучателя за ведение эффективной кредитной деятельности предлагается методика определения критерия самовозрастания кредитной стоимости при ее движении в банковской и производственной сферах. Предложенная методика основана на установлении аналогий деятельности кредитора и кредитополучателя по обеспечению самовозрастания кредитной стоимости. Методика включает выбор следующего критерия самовозрастания кредитной стоимости: для сохранения сущностных признаков кредита как самовозрастающей стоимости необходимо выполнение условия – прибыль от кредита предприятия должна превышать чистый процентный доход банка (формулы 32, 33):

$$\text{Пк}_{1\text{руб.}} > \text{ЧПД}_{1\text{руб.}}^1, \quad (32)$$

$$\text{ЧПД}_{1\text{руб.}} = \text{ПД} / \text{Vк} - \text{ПР} / \text{Vд} = m / 100, \text{ при условии } \text{Vк} = \text{Vд.}, \quad (33)$$

где

$\text{Пк}_{1\text{руб.}}$ – прибыль предприятия от кредита на 1 рубль кредитных ресурсов, руб.;

$\text{ЧПД}_{1\text{руб.}}$ – чистый процентный доход банка на 1 рубль кредитных ресурсов, руб.;

ПД – процентный доход банка (сумма полученных процентов по кредитам), руб.;

ПР – процентный расход банка (сумма уплаченных процентов по депозитам), руб.;

Vк – объем выданных банком кредитов, руб.;

Vд – объем привлеченных банком депозитов, руб.;

¹ Примечание – Для сопоставимости финансовых результатов банка и предприятия от различных объемов кредитного ресурса показатели приняты из расчета на 1 рубль кредитных ресурсов.

ЧПД_{1руб.} – чистый процентный доход банка на 1 руб. кредитных ресурсов, руб.;

м – маржа банка, п.п.

Методикой установлено, что прибыль от кредита предприятия, по сути, является аналогом маржи банка, но в рублях, а следовательно, аналогом чистого процентного дохода банка на 1 рубль кредитных ресурсов (рисунок 3). Аналогом процентного дохода для предприятия будет сумма прибыли от кредита предприятия (Пк) и уплаченные по кредиту проценты (ПР) (рисунок 3).

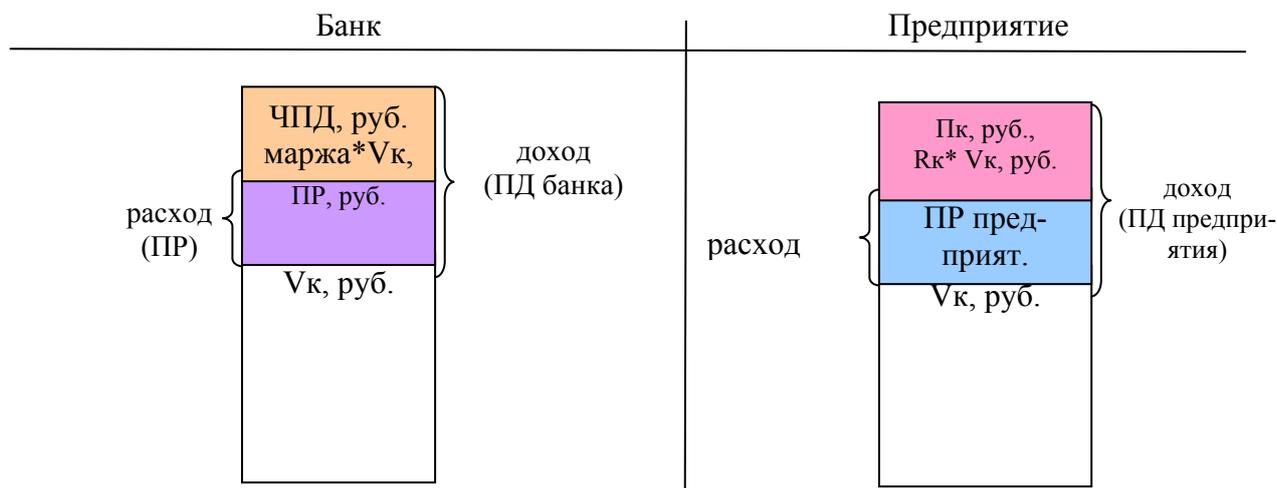


Рисунок 3 – Чистый процентный доход банка и предприятия от кредитования

Примечание – Источник: собственная разработка

Чистый процентный доход предприятия целесообразно представить как разницу между прибылью предприятия от кредита (Пк) с уплаченными по кредиту процентами (ПР), которые предстоит покрыть предприятию за счет увеличения цены (дохода), и собственно суммой уплаченных по кредиту процентов (ПР) (формула 34):

$$(Пк + ПР) / Vк - ПР / Vк = Пк_{1руб.} = ЧПД_{1руб.} = R / 100, \quad (34)$$

где

Пк – прибыль предприятия от кредита,

ПР – сумма уплаченных предприятием процентов по кредиту, руб.

Vк – объем кредитных ресурсов, руб.

Пк_{1руб.} – прибыль предприятия от кредита на 1 рубль кредитных ресурсов, руб.

ЧПД_{1руб.} – чистый процентный доход предприятия на 1 рубль кредитных ресурсов, руб.

R – рентабельность предприятия, %.

Приведенные в рамках предложенной методики аналогии чистого процентного дохода банка и предприятия позволяют выдвинуть следующие требования к кредитору и кредитополучателю по использованию кредита для обеспечения его самовозрастающей стоимости (формула 35–52) (таблица):

Таблица – требования к кредитору и кредитополучателю по использованию кредита

Требования к банку	Требования к предприятию
Эффект от кредитования для банка может быть достигнут при условии:	Эффект от кредитования для предприятия может быть достигнут при условии:
$\Delta ПД > \Delta ПР, \quad (35)$	$\Delta Пк > \Delta ПР, \quad (36)$
	$\Delta Пк / \Delta Vк > \Delta ПР / \Delta Vк, \quad (38)$

так как	$\Delta ПД / \Delta V_k > \Delta ПР / \Delta V_d, (37)$	так как	$\Delta R_k / \Delta V_k > \Delta i_k / \Delta V_k, (40)$
	$\Delta i_k / \Delta V_k > \Delta i_d / \Delta V_d, (39)$		$Tr R_k > Tr V_k, (42)$
	$Tr i_k > Tr V_d (41)$		$R_k = Пк/V_k, (43)$
			причем $Пк = ПД - ПР (44)$

Продолжение таблицы

Показатели, обратные чистому процентному доходу:	Показатели, обратные чистому процентному доходу:
$\Delta V_k / \Delta i_k < \Delta V_d / \Delta i_d, (45)$	$\Delta V_k / \Delta R_k < \Delta V_k / \Delta i_k, (46)$
так как $Tr i_k > Tr V_d (47)$	так как $Tr R_k > Tr V_k (48)$
Разрыв ликвидности должен покрываться ростом доходности:	
$\Delta(V_k - V_d) < \Delta(i_k - i_d), (49)$	$\Delta(V_k) < \Delta(R_k - i_k), (50)$
а также:	
$\Delta V_k - \Delta V_d < \Delta i_k - \Delta i_d (51)$	$\Delta V_k < \Delta R_k - \Delta i_k (52)$
Условные обозначения	
<p>$\Delta ПД$ – изменение процентного дохода банка, руб. $\Delta ПР$ – изменение процентного расхода банка, руб. ΔV_k – изменение объема кредитов, руб. ΔV_d – изменение объема депозитов, руб. Δi_k – изменение ставки кредита, % Δi_d – изменение ставки депозита, % Tr – темп роста, %</p>	<p>$\Delta Пк$ – изменение прибыли предприятия от кредита, руб. $\Delta ПР$ – изменение процентного расхода предприятия (суммы уплаченных предприятием процентов по кредиту), руб. $ПД$ – процентный доход предприятия, руб. ΔV_k – изменение объема кредитов, руб. Δi_k – изменение ставки кредита, % ΔR_k – изменение рентабельности предприятия от кредита, п.п. Tr – темп роста, %</p>

При сравнении прибыли предприятия от кредита и чистого процентного дохода банка возможен расчет их реальных значений, то есть показателей, очищенных от влияния фактора инфляции. Предложенная методика позволяет установить требования к кредитору и кредитополучателю по ведению эффективной кредитной деятельности на основе сопоставления их основных финансовых показателей.

Методика определения доходности кредита

С целью выявления эффективности кредитной сделки для предприятия предлагается методика определения доходности кредита. Методика заключается в установлении *эффективной для предприятия* ставки доходности кредита, которая является эквивалентом дохода, необходимого для достижения окупаемости предприятием кредитных вложений. Доход от кредита должен покрывать процентные расходы по кредиту и обеспечивать прибыль от кредита (формулы 53, 54):

$$i_{\text{дох}} = ПД \times 100 / V_k, (53)$$

где $ПД = Пк + ПР, (54)$

где $i_{\text{дох}}$ – ставка доходности кредита, %

V_k – объем кредитных вложений, руб.

$ПД$ – процентный доход предприятия, руб.

$Пк$ – прибыль предприятия от кредита, руб.

$ПР$ – процентные расходы предприятия по выплате процентов за пользование

кредитом, руб.

Согласно методике высокий уровень доходности кредита свидетельствует о способности предприятия использовать кредитные ресурсы. Для сохранения сущности кредита как самовозрастающей стоимости *эффективная для предприятия* ставка доходности кредита должна превышать ставку кредита (формулы 55, 56):

$$i_{\text{дох}} > i_{\text{к}}, \quad (55)$$

$$\Delta i_{\text{дох}} > \Delta i_{\text{к}}, \quad (56)$$

где $i_{\text{дох}}$ – ставка доходности кредита, %

$i_{\text{к}}$ – ставка кредита, %.

Предложенная методика позволяет оценить способность предприятия по эффективному использованию кредита и определить приемлемость ставки кредита, устанавливаемой банком.

Методика определения доступного объема кредитных ресурсов

С целью выявления рационального для предприятия объема кредитов в условиях сложившихся результатов его деятельности и ставок банка по кредитам предлагается методика определения доступного для предприятия объема кредитных ресурсов. Методика предусматривает расчет кредитных ресурсов, необходимых и доступных предприятию в зависимости от доходности кредита, представляющую способность предприятия выгодно использовать кредит.

Согласно методике доступный для предприятия объем кредитных ресурсов следует рассчитывать как (формулы 57, 58):

$$V_{\text{к}} = \text{ПД} \times 100 / i_{\text{дох}}, \quad (57)$$

$$\text{ПД} = \text{Пк} + \text{ПР}, \quad (58)$$

где

где $V_{\text{к}}$ – объем кредитных вложений, руб.

$i_{\text{дох}}$ – ставка доходности кредита, %

ПД – процентный доход предприятия, руб.

Пк – прибыль предприятия от кредита, руб.

ПР – процентные расходы предприятия по выплате процентов за пользование кредитом, руб.

Методика предусматривает расчет приемлемого предприятию объема кредитных вложений, произведенный на основе ставки доходности кредита, отражающую возможность получения эффекта от кредита в существующих условиях заданных параметров ставки кредита, депозита, маржи банка, прибыли предприятия от кредита.

Методика определения рационального объема привлечения предприятием кредита для заданной стоимости продукта исходя из ценовых условий на рынке товаров и кредитных ресурсов

Для расчета необходимых предприятию кредитных ресурсов для производства запланированного объема товара определенной стоимости предлагается методика определения рационального объема привлечения предприятием кредита для заданной стоимости продукта исходя из ценовых условий на рынке товаров и кредитных ресурсов. Методика определяет требуемый предприятию объем кредитных ресурсов для производства продукта, затраты на который заранее определены (должны составить h рублей).

В основе методики заложено условие равенства цены кредитных ресурсов и цены товара (формулы 60–62):

$$(1+i) \times V_{\text{к}} = (1+\text{Пк} / h) \times h \quad (60)$$

$$\text{или} \quad (1+i) \times V_{\text{к}} = (1+R_{\text{к}}) \times h, \quad (61)$$

$$\text{где} \quad h = \text{стоимость товара} / \text{цена товара} = (1+i) \times V_{\text{к}} / (1+\text{Пк} / h), \quad (62)$$

где i – ставка кредита, в десятичных дробях,
 $(1+i)$ – цена кредитных ресурсов, в десятичных дробях,
 V_k – объем выданных банком кредитов, руб.
 $[(1+i) \times V_k]$ – стоимость товара, на производство которого выдан кредит, равная «выручке» банка от размещения кредитных ресурсов, т.е. кредитный долг с процентами, руб.,
 h – затраты по производству товара за счет кредита,
 P_k – прибыль предприятия от кредита,
 R_k – рентабельность производства товара за счет кредита, в десятичных дробях,
 $(1+P_k/h)$ – цена товара, руб./ед. затрат,
 $(1+R_k)$ – цена товара, руб./ед. затрат,
 $[(1+P_k/h) \times h = (1+R_k) \times h]$ – стоимость товара, на производство которого выдан кредит, руб.

Методика устанавливает требуемый предприятию объем кредитных ресурсов в условиях равенства цены кредитных ресурсов и цены производимого за счет них товара (формулы 63–65):

$$V_k = (h + P_k) / (1 + i) \quad (63)$$

или $V_k = (h + P_k) - i \times V_k = h + P_k - ПР, \quad (64)$

так как $V_k + i \times V_k = h + P_k, \quad (65)$

где V_k – объем выданных банком кредитов, руб.
 h – затраты по производству товара за счет кредита,
 P_k – прибыль предприятия от кредита,
 i – ставка кредита, в десятичных дробях,
 $ПР$ – процентные расходы предприятия за пользование кредитом, руб.

Для установления нагрузки на цену товара затрат, связанных с использованием кредита, методикой предусмотрен расчет кредитной составляющей в цене товара, произведенного за счет кредита (формула 66):

$$(1+P_k/h) = [(1+i) \times V_k] / h, \quad (66)$$

где $(1+P_k/h)$ – цена товара, руб./ед. затрат,
 $[(1+i) \times V_k] / h$ – цена кредитных ресурсов, руб./ед. затрат,
 P_k – прибыль предприятия от кредита,
 h – затраты по производству товара за счет кредита,
 i – ставка кредита, в десятичных дробях,
 V_k – объем выданных банком кредитов, руб.

Предложенная методика позволяет определить рациональный объем привлечения предприятием кредитных ресурсов под планируемый объем производства товара заданной стоимости в рамках ценовых условий на рынке товаров и кредитных ресурсов.

Таким образом, для определения потребностей предприятия в дополнительных кредитных ресурсах и возможности их привлечения целесообразно сопоставлять эффект от кредитования как предприятия, так и банка, а также условия их функционирования на основе предложенной системы унифицированных показателей, что позволит достичь справедливых ценовых условий для участников кредитной сделки. Рациональный объем привлечения предприятием кредита для заданного количества продукта предлагается установить исходя из достигнутого равенства ценовых условий на рынке товаров и кредитных ресурсов. Также необходимо рассчитывать кредитную составляющую в цене товара, произведенного за счет кредита, что отразит нагрузку на цену товара затрат, связанных с использованием кредита.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Атлас, М.С. Национализация банков в СССР / М.С. Атлас. – М. : Госфиниздат, 1948. – 246 с.
2. Валенцева, Н.И. Кредитный механизм и его составные элементы / Н.И. Валенцева. – М., 1987. – 56 с.
3. Зайденварг, В.А. Показатели эффективности краткосрочного кредита / В.А. Зайденварг. – М. : Финансы, 1978. – 96 с.
4. Каценеленбаум, З.С. Учение о деньгах и кредите : в 2 т. / З.С. Каценеленбаум. – М. : Экономическая жизнь, 1928. – Т. 2. – 567 с.
5. Коробов, Ю.И. Кредитный механизм / Ю.И. Коробов. – Саратов : Изд-во Саратов. ун-та, 1992. – 83 с.
6. Лаврушин, О.И. Банковское дело: современная система кредитования / О.И. Лаврушин, О.Н. Афанасьева, С.Л. Корниенко. – 4-е изд., стереотипное. – М. : КноРус, 2008. – 259 с.
7. Пессель, М.А. Кредитный механизм и механизм кредитования / М.А. Пессель // Деньги и кредит. – 1982. – № 7. – С. 25–27.
8. Рыбин, В.И. Кредит как экономическая категория социализма / В.И. Рыбин. – М. : Мысль, 1978. – 252 с.
9. Усоскин, М.М. Организация и планирование кредита / М.М. Усоскин. – изд. 4-е, переработ. и доп. – М. : Финансы, 1967. – 349 с.
10. Шенгер, Ю.Е. Очерки советского кредита / Ю.Е. Шенгер. – М. : Госфиниздат, 1961. – 406 с.

Gruzinskaya Y.V. Techniques of Definition of Necessity and Availability of Credit Resources

The complex of techniques for definition of need of the enterprise in an additional credit resource and an opportunity of its attraction, based on comparison of effect from crediting, both for the enterprise, and for bank, by means of the offered system of the unified parameters is submitted.

Рукапіс паступіў у рэдкалегію 05.07.2010