

ВЫБОР РАЦИОНАЛЬНОЙ ФОРМЫ КРЕДИТА ПРИ УПРАВЛЕНИИ КРЕДИТНЫМИ ОТНОШЕНИЯМИ

Грузинская Е.В., канд. экон. наук, доцент, БГЭУ

Резюме Представлены формы кредита как набор отдельных требований, определяющих порядок (последовательность) пользования кредитом. Предложен элементный состав форм кредита, как основа их классификации. Обозначены критерии для определения рациональных форм кредитов.

Gruzinskaya Yelena Valeryevna

Abstract Forms of the credit as a set of the separate requirements determining the order of using by the credit are submitted. The element structure of forms of the credit, as a basis of their classification is offered. Criteria for definition of rational forms of credits are designated.

Введение

Практическое решение проблемы совершенствования кредитования требует взвешенной оценки существующих и разработки новых методологических основ формирования порядка кредитования на базе подбора рациональных форм кредитов. В энциклопедии форма в общем смысле представлена как приспособление, средство выражения, образец [1, с. 157]. Тарасова Г.М. [2, с.310] приводит философское определение понятия форма: «Способ существования предмета, внутренняя организация его содержания, то что связывает элементы содержания воедино и без чего невозможно самое существование содержания».

Представляется, что форма кредита выражает конкретное проявление видов кредита. При этом система кредитования – это устройство, организационная структура экономических отношений, сформированная исходя из содержания этого устройства, а форма – это отражение (оболочка) содержания системы. В подтверждение можно привести мнение Валенцевой Н.И., что «Формы кредита – это наиболее общее проявление перераспределительной функции кредита...» [3, с.11], являющейся элементом системы кредитования и выражающей ее содержание.

Методика

Экономический анализ инструментария системы кредитования, представленного видами и формами кредита, проведен на примере наиболее объемного в Республике Беларусь кредитного портфеля юридических лиц ОАО «АСБ Беларусбанк» (более 50 тысяч кредитных договоров), а значит показательного для республики.

Анализ результатов

Анализ инструментария системы кредитования показал, что такой вид кредита, как лизинг, проявляется в наиболее длительной форме, а факторинг в краткосрочной форме. Кредиты, выданные в свободно конвертируемой валюте, оказались длительнее, чем в белорусских рублях, как для клиентской базы банка в целом, так и для предприятий Министерства сельского хозяйства и продовольствия Республики Беларусь (Минсельхозпрода), поскольку за счет долларов США и евро финансировались долгосрочные инвестиционные проекты.

Необходимость представления формы кредита, как инструментария механизма кредитования, состоит в том, что она описывает содержание системы кредитования в свете, выгодном для повышения эффективности функционирования системы при формировании кредитных отношений (с другими экономическими категориями).

Например, действующей системой кредитования приветствуется открытие кредитных линий, которые, однако, являются наиболее дорогим способом предоставления вновь выданных кредитов предприятиям клиентской базы ОАО «АСБ Беларусбанк» и, в частности, предприятиям Минсельхозпрода. Исходя из этого, организационная структура механизма кредитования сформировалась в направлении формирования клиентской базы, использующей кредитную линию как способ выдачи кредитов. Причем задолженность клиентской базы, образованная согласно Указам Президента и Постановлениям Правительства, в основном и в большей степени, чем образованная на рыночных принципах, сформирована с использованием кредитных линий.

Наиболее длительные кредиты выданы предприятиям Минсельхозпрода по простым счетам учета кредитной задолженности, а кредитные линии с повторной выдачей оказались наиболее краткосрочными. В итоге среди краткосрочных кредитов клиентской базы и предприятий Минсельхозпрода наиболее длительными стали кредиты, выданные посредством открытия кредитных линий, а среди долгосрочных кредитов – открытые по простым счетам учета кредитной задолженности. Приведенные рассуждения и рассмотренные мнения экономистов позволили дать определение формы кре-

дита. Форма кредита — это внешнее проявление кредитных отношений, охватывающее их сущность и организацию.

Отличием данного определения является то, что форма кредита определяется системой кредитования, которая, в свою очередь, на основе сущности формирует организационную структуру механизма кредитования.

Например, рост инвестиционных кредитов в иностранной валюте в докризисный период, в том числе предприятиям Минсельхозпрода, настроил механизм кредитования на преобладающий рост задолженности по кредитам, выданным банком за счет собственных ресурсов в иностранной валюте, над ростом задолженности в белорусских рублях. Причем рост задолженности по кредитам, выданным за счет собственных ресурсов банка и иностранных кредитных линий, у предприятий Минсельхозпрода выше, чем по клиентской базе в целом. Темпы роста кредитной задолженности, сложившейся за счет централизованных ресурсов, у предприятий Минсельхозпрода гораздо ниже в сравнении с клиентской базой в целом. Задолженность предприятий Минсельхозпрода в долларах США и российских рублях образована в основном по текущим кредитам, а в евро по инвестиционным.

С другой стороны, механизм кредитования не меняется под влиянием организационно-правовых форм осуществления кредитных операций, являющихся инструментарием механизма. Механизм сам их меняет, определяя рациональные формы кредитования, поскольку действует на основе рыночных принципов платности и возвратности.

Новая выдача кредитов предприятиям Минсельхозпрода и в целом клиентской базы отмечена преобладанием открытия кредитной линии. Однако, колхозам, совхозам и крестьянско-фермерским хозяйствам выдача производилась в основном при открытии простого счета по учету кредитной задолженности, поскольку колхозы, совхозы, крестьянско-фермерские хозяйства занимали меньше 1% в кредитном портфеле банка. Это объясняется и тем, что среди организационно-правовых форм хозяйствования предприятий Минсельхозпрода кредиты с наибольшей длительностью выданы крестьянско-фермерским хозяйствам в белорусских рублях.

Поэтому форма кредита согласно определению выступает той платформой, корректируя которую, механизм кредитования может выстраивать кредитные взаимоотношения в том или ином направлении.

Так, наиболее высокие темпы роста задолженности в долл. США сложились по лизингу, при том, что инвестиционные кредиты в белорусских рублях в структуре задолженности утратили свои позиции из-за прироста текущих кредитов в евро.

В разрезе форм собственности сложились следующие кредитные взаимоотношения. Предприятиям Минсельхозпрода государственной и частной формы собственности кредиты предоставлены в основном на срок более 1 года, наиболее длительные из них в свободно конвертируемой валюте за счет иностранных кредитных линий. Предприятиям Минсельхозпрода коллективной формы собственности кредиты предоставлены также на срок более 1 года, а предприятиям прочей формы собственности кредиты предоставлены на незначительный срок в белорусских рублях за счет собственных ресурсов банка.

Предложенное определение позволяет представить форму кредита как набор отдельных требований, определяющих порядок (последовательность) пользования кредитом.

Например, половина кредитной задолженности предприятий Минсельхозпрода и несколько меньшая величина по клиентской базе в целом сформирована согласно Указам Президента и Постановлений Правительства и под гарантию местных органов власти. Данная задолженность складывается в основном по долгосрочным кредитам за счет собственных ресурсов банка, а за счет централизованных ресурсов складывается в незначительной сумме (менее 1% задолженности) как у предприятий Минсельхозпрода, так и клиентской базы в целом.

При этом доля просроченной задолженности предприятий Минсельхозпрода по кредитам, выданным согласно Указам Президента и Постановлениям Правительства, меньше, чем по клиентской базе в целом. Основная доля просроченной задолженности по кредитам, выданным согласно Указам Президента и Постановлениям Правительства, приходится на инвестиционные кредиты, выданные банком за счет собственных средств. Проблемная задолженность у предприятий Минсельхозпрода по кредитам, выданным согласно Указам Президента и Постановлениям Правительства и под гарантию местных органов власти сложилась по инвестиционным кредитам, выданным банком за счет собственных средств на авто- и сельскохозяйственную технику, а просроченные проценты сложились по текущим кредитам на прочие цели, выданным согласно Указам Президента и Постановлениям Правительства

и под гарантию местных органов власти.

Задолженности предприятий Минсельхозпрода, в том числе согласно Указам Президента и Постановлениям Правительства, образована в основном по инвестиционным кредитам, выданным банком за счет собственных средств на автомобильную и сельскохозяйственную технику, и по текущим кредитам, выданным банком за счет собственных средств на сырье и материалы. Такую же целевую направленность имеет кредитная задолженность предприятий Минсельхозпрода, имеющая гарантию местных органов власти.

Элементы, формирующие форму кредита. Форма кредита формирует наиболее рациональный порядок кредитования в каждом конкретном случае.

В этой связи целесообразно в качестве элементов, формирующих форму кредита, признать: порядок выделения и погашения кредитов; объекты кредитования (материальные ценности, затраты); порядок регулирования размера кредита; порядок контроля за правильностью использования кредитов; режим участия собственных денежных средств предприятий наряду с кредитными.

Выбранная на основе этих элементов форма кредита определяет платежи кредитополучателя по кредиту (их величина, периодичность и сроки выплаты), а значит ликвидность банка и рентабельность предприятия. То есть форма кредита предъявляет требования к кредитополучателю производить платежей в соответствии с его возможностями.

Так, для клиентской базы и предприятий Минсельхозпрода более дорогими оказались кредиты, выданные банком за счет собственных средств, в отличие от иностранных кредитных линий и централизованных ресурсов. При этом анализ доходности кредитного портфеля показал разброс кредитных ставок по кредитам различных способов выдачи, источников кредитных ресурсов, форм собственности, организационно-правовых форм, отраслевой принадлежности кредитополучателей, что свидетельствует о различном уровне развития кредитополучателей, их возможностях и требует от банка методик по обоснованию расчета индивидуальных процентных ставок. Поскольку необходимость обоснования индивидуальных договорных процентных ставок вызвана противоречием между существующим расхождением договорных процентных ставок и единым подходом по их установлению.

Критерии выбора формы кредита механизмом кредитования. Утверждение о том, что механизм, исходя из текущих интересов, настраивает формы кредита, а форма выбирает тот или иной порядок кредитования, потребовало определения следующих критериев выбора формы кредита механизмом кредитования: состояния финансового рынка; имеющихся кредитных ресурсов (их достаточности); условий хозяйствования и финансовой структуры предприятия; потребности в финансировании; затраты на кредит; ожидаемой возможности заплатить за кредит (кредитоспособности); предполагаемого результата от использования кредита (производственно-экономического влияния кредита).

Выбор формы с помощью предложенных критериев позволяет механизму кредитования выстроить кредитные отношения в том или ином направлении.

С позиций целесообразности и стимулирования развития современных форм хозяйствования в кредитном портфеле предприятий Минсельхозпрода преобладала выдача кредитов предприятиям частной формы собственности. Причем у предприятий Минсельхозпрода частной и коллективной форм собственности значительная часть выдачи (22%) сформировалась за счет централизованных ресурсов. Предприятиям коллективной формы собственности не выдавались кредиты за счет иностранных кредитных линий, а предприятиям прочей формы собственности кредиты выдавались только за счет собственных ресурсов банка.

Оптимизация форм кредита. Оптимизацию форм кредитов необходимо осуществлять в направлении сокращения времени между авансированием стоимости и ее возвратом и устанавливать форму, способствующую изменению момента движения средств по счетам.

Предлагается предприятиям выбирать форму кредита с большим количеством периодов списания процентов. Поскольку чем чаще списывают суммы процентов с остатка задолженности, тем меньше из периода к периоду база (остаток) начисления процентов, тем меньше сумма истребуемых банком процентов по кредитному долгу, что выгодно для кредитополучателя. Исключение составляет наличие просроченной задолженности, остающейся на счете, когда большое количество периодов начисления процентов увеличит сумму истребуемых банком процентов вследствие капитализации процентов.

Для банка выгодна форма кредита, при которой кредитные вложения делают за период больше оборотов, в результате чего банк получает больше процентных доходов.

В этой связи к обоюдовыгодной для кредитора и кредитополучателя форме предлагается отнести краткосрочную кредитную линию.

Открытая кредитная линия на короткий срок при наличии долгосрочного кредитного ресурса обеспечивает банку получение большей суммы процентов по кредитам. Кредитная линия, открытая на 1 месяц, предполагает, что кредитополучатель в течение месяца воспользуется кредитом, а значит, образуется кредитная задолженность на счете по учету кредитной задолженности, на которую будут начислены проценты и получен банком процентный доход. Кредитная линия, открытая на 1 год, предполагает, что кредитополучатель может воспользоваться кредитом или его частью и образовать кредитную задолженность спустя, например, 11 месяцев. Ставка процента будет начислена на срок 1 месяц ($12-11=1$) и сумма процентов по годовой кредитной линии составит такую же величину, что и по кредитной линии открытой на 1 месяц. В этом случае банк за 1 год имеет риск получить такую же сумму процентов, какую можно получить за 1 месяц. Этим обусловлена невыгодность для банка долгосрочной кредитной линии.

Поэтому банку следует применять дробление сроков кредитования по различным кредитополучателям, при котором не востребованная одним кредитополучателем в течение 11 месяцев сумма кредита направляется другим кредитополучателям (рисунок 1). Это дает банку возможность каждый месяц выдавать кредиты и получать по ним процентный доход.

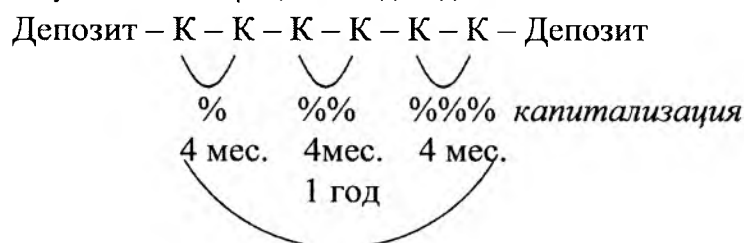


Рисунок 1 – Дробление процентного периода (долгосрочного ресурса) по срокам кредитования

Примечание – Источник: собственная разработка

Последствия от нарушения ликвидности из-за несоответствия срока привлеченного и размещенного в кредиты ресурса компенсируются возможностью получения банком процентного дохода по кредитам на протяжении всего года.

Недостатком краткосрочной кредитной линии для кредитополучателя может стать повышенный процент банка, когда в ситуации востребованности кредитов банк стремится установить повышенный процент по краткосрочным кредитам и сделать за период как можно больше оборотов краткосрочных кредитных вложений («выдано-погашено»), поскольку банку выгоднее чаще выдавать мелкими суммами под большой процент, нежели редко под меньший процент. В результате стоимость краткосрочных кредитов иногда выше стоимости долгосрочных кредитов.

Недостатком краткосрочной кредитной линии для банка является дробление сроков кредитования по различным кредитополучателям, которое не дает банку дополнительных капитализированных процентных доходов, как если бы кредитная задолженность одного кредитополучателя переходила на следующий срок и капитализировалась из месяца в месяц. Поэтому с точки зрения капитализации кредитная линия на 1 год для банка выгоднее, чем кредитная линия на 0,5 года с повторной выдачей еще на 0,5 года, поскольку при кредитной линии с повторной выдачей разрывается срок капитализации – заканчивается один транш и начинается другой.

В этом случае компромиссной для кредитора и кредитополучателя формой кредита следует считать кредитную линию с повторной выдачей новой части кредита при условии погашения предыдущей части кредита, а не всей кредитной задолженности.

Такая форма кредита позволяет кредитополучателю поддерживать лимит задолженности на допустимом уровне при минимальных процентных выплатах и банку не прерывать срок капитализации.

Заключение

Таким образом, в ходе исследования:

- дано определение формы кредита как категории, выражающей внешнее проявление кредитных отношений, определяемой системой кредитования и используемой для формирования организационной структуры механизма кредитования посредством утверждения формы как набора отдельных требований, определяющих рациональный порядок (последовательность) пользования кредитом в каждом конкретном случае.

- предусмотрена возможность проведения комплексной характеристики форм кредита, их классификации и рационального подбора посредством установления:
 - элементов, формирующих форму кредита, которые должны быть расценены как основа для предъявления требований к кредитополучателю;
 - критериев выбора механизмом кредитования рациональной формы кредита, подлежащей настройке на порядок кредитования, соответствующий текущим условиям и интересам участников кредитных отношений.
- в результате комплексной характеристики форм кредита предложено с целью установления рационального для банка и предприятия порядка кредитования выбирать форму кредита, предполагающую дробление процентного периода по срокам кредитования, то есть с большим количеством периодов списания процентов и позволяющую:
 - банку не прерывать срок капитализации;
 - кредитополучателям поддерживать лимит задолженности на допустимом уровне при минимальных процентных выплатах.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Большая энциклопедия: В 62 томах. Т. 55. – М.: ТЕРРА, 2006. – 592 с.
2. Тарасова, Г.М. Кредитная система России: проблемы становления и развития: дис. ... д-ра экон. наук: 08.00.10 / Г.М. Тарасова. – Новосибирск, 2002. – 335 с.
3. Валенцева, Н.И. Кредитный механизм и его составные элементы / Н.И. Валенцева. – М.:, 1987. – 56 с.