

5. О ведении бухгалтерского учета в банках, расположенных в Республике Беларусь: постановление Совета директоров Нац. банка Респ. Беларусь, 19 сент. 2005 г., № 283; в ред. постановления Совета директоров Нац. банка Респ. Беларусь от 30.07. 2009 г. № 248 (ред. 22.12. 2009) // Консультант Плюс: Беларусь [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. — Минск, 2002.

6. О годовом отчете банков Республики Беларусь: постановление Совета директоров Нац. банка Респ. Беларусь, 27 нояб. 2006 г., № 323; в ред. постановления Совета директоров Нац. банка Респ. Беларусь от 17.12. 2009 г. № 445 // Консультант Плюс: Беларусь [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. — Минск, 2002.

7. Об утверждении форм отчетности и инструкции о порядке составления и представления банками и небанковскими кредитно-финансовыми организациями пруденциальной отчетности в Национальный банк Республики Беларусь: постановление Правления Нац. банка Респ. Беларусь, 31 окт. 2006 г., № 172; в ред. постановления Правления Нац. банка Респ. Беларусь от 01.06. 2010 г. № 195 // Консультант Плюс: Беларусь [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. — Минск, 2002.

8. Положение о правилах ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации: Центр. банк Рос. Федерации, 26 марта 2007 г., № 302-П; в ред. указаний ЦБ РФ от 28.09.2010 г. № 2500-У // Консультант Плюс:Версия Проф [Электронный ресурс] / АО «Консультант Плюс». — М., 2002.

9. О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации: Центр. банк Рос. Федерации, 12 нояб. 2009 г., № 2332-У; в ред. указаний ЦБ РФ от 17.06. 2010 г. № 2270-У // Консультант Плюс:Версия Проф [Электронный ресурс] / АО «Консультант Плюс». — М., 2002.

10. Об обязательных нормативах банков: инструкция Центр. банка Рос. Федерации, 16 янв. 2004 г., №110-И; в ред. указаний ЦБ РФ от 03.11. 2009 г. № 2324-У // Консультант Плюс:Версия Проф [Электронный ресурс] / АО «Консультант Плюс». — М., 2002.

*Статья поступила
в редакцию 17.02. 2011 г.*

Е.В. ГРУЗИНСКАЯ

МЕТОДЫ ОРГАНИЗАЦИИ КРЕДИТОВАНИЯ ПРЕДПРИЯТИЙ

Изменчивость рыночной среды предъявляет повышенные требования к методам организации кредитования, управляющим этим процессом, которые должны отвечать определенному этапу развития экономики, корректирующему банковскую политику в тот или иной период.

По мнению экономистов, метод кредитования реализуется через выбор вида счета по учету кредитной задолженности, порядок выдачи и погашения кредита, вид лимита или кредитной линии (способ ограничения уровня задолженности), организацию контроля за использованием и погашением кредитов [1, 37]. Одно из энциклопедических определений предлагает: «Метод — совокупность приемов теоретической и практической преобразующей деятельности людей» [2, 236].

Ученый М.А. Пессель согласен с мнением Г.С. Пановой, что метод характеризует организацию кредитования на основе принципов и порядка кредитования: «Заслуживает одобрения, в частности, определение метода кредитования как *понятия, характеризующего организацию кредитных отношений социалистических предприятий с банком на основе реализации принципов и совершенствования порядка кредитования*» [3, 26]. И да-

Елена Валерьевна ГРУЗИНСКАЯ, кандидат экономических наук, доцент кафедры банковского дела Белорусского государственного экономического университета.

лее М.А. Пессель отмечает: «Метод кредитования достаточно полно характеризуется способом организации кредитных отношений. Именно в методе кредитования проявляются такие важнейшие черты механизма кредитования, как вид ссудного счета, порядок выдачи кредита, его погашения, организация банковского воздействия в процессе кредитования» [3, 27].

Другой автор В.И. Рыбин считает, что «методы выступают в качестве экономических способов использования кредита, осуществления его принципов и функций» [4, 228].

С учетом указанных мнений целесообразно, на наш взгляд, предложить следующее определение. Метод кредитования — это совокупность приемов, с помощью которых банки реализуют кредитные отношения.

Такая формулировка подчеркивает направленность данного определения к действию на ожидаемый результат и позволяет установить (отразить) характер связи кредита с производством и обращением, который выражается в следующем. Методологический инструментарий способствует изменению организационной структуры системы кредитования в направлении ее соответствия определенной модели развития общества и преобразования финансово-экономических отношений.

Методы кредитования. Известно, что до начала проведения экономических реформ в Беларуси существовало два метода кредитования: по остатку материальных ценностей и по обороту.

Например, В.И. Рыбин перечисляет методы кредитования: «Известны два метода кредитования: по остаткам товарно-материальных ценностей и затрат и по их обороту» [4, 229].

Также к методам кредитования относит кредитование по обороту и по остатку материальных ценностей Д.Ф. Солохина [5, 11]. И далее отмечает, что метод кредитования по обороту материальных ценностей и затратам с использованием спецссудного счета целесообразен для отраслей с сезонным характером и наиболее полно описан Г.А. Шварцем и Л.И. Колычевым [6, 14].

Как замечает Н.И. Валенцева, у сезонных отраслей «объектом кредитования по обороту будут являться сверхнормативные запасы и затраты», а в несезонных отраслях рассчитывалась средняя плановая потребность, которая могла отличаться от фактической, поэтому Ю.О. Жангериевым, Н.С. Лисицианом, Е.Л. Мительманом, В.С. Геращенко, Г.Е. Сыроежкиным «...уделялось большое внимание поиску метода, который позволил бы точнее определить долю кредита в формировании кредита» [7, 29].

Два указанных метода также называет М.А. Пессель. Он же определяет вид счета для каждого из них: «Многочисленные виды кредитных отношений можно сгруппировать в два метода: кредитование под остатки материальных ценностей и кредитование по обороту; каждому из них присущ свой вид ссудного счета. Кредитование под остатки связано с использованием простого ссудного счета, кредитование по обороту — специального ссудного счета» [3, 26].

Утверждая, что «наибольшее соответствие в движении кредита и совокупного общественного продукта достигается при кредитовании по обороту» [7, 50], Н.И. Валенцева, кроме того, считает: «...способ платежа зависит в ряде случаев от метода кредитования заемщика» [7, 20].

Ученый Г.М. Тарасова свидетельствует: «...в начале 80-х годов метод кредитования по обороту трансформировался в оборотно-сальдовый. На смену кредитования по обороту пришло кредитование по совокупному объекту» [8, 22].

На «...кредитование под укрупненный объект сверх норматива собственных оборотных средств... по совокупности материальных запасов и производственных затрат» указывает также Н.И. Валенцева [7, 31].

В настоящее время на практике используют следующие методы, широко распространенные и за рубежом: метод предоставления кредита в индивидуальном порядке; открытие кредитной линии, в том числе возобновляемой; овердрафт; кредитование по счету-контокорренту.

1. При методе кредитования по остатку материальных ценностей движение кредита увязывалось с движением остатка кредитуемых ценностей. Кредит носил компенсационный характер, так как возмещал предприятиям их собственные средства, вложенные в повышенные (сверх норматива) запасы ценностей и затрат.

Основанием для получения кредита являлось фактическое наличие товарно-материальных ценностей (ТМЦ) и затрат производства сверх совокупного норматива собственных оборотных средств, устанавливаемого ежегодно в производственно-финансовом плане хозяйства исходя из заданных параметров (установленной производственной программы, плановой себестоимости продукции и выполняемых работ, условий снабжения и сбыта, других факторов).

Нормативы собственных оборотных средств определялись по всем видам товарно-материальных ценностей и затрат производства, в том числе и задолженности по расчетам за продукцию, производимую для государства (около 20 нормативов). Средства на счетах в банке, аккредитивах, в расчетах, стоимость отгруженной продукции, дебиторская задолженность не нормировались.

Нормативы устанавливались из минимально необходимых запасов товарно-материальных ценностей и затрат производства.

Рост сверхнормативных запасов вызывал потребность в кредите, а их снижение требовало его погашения в соответствующей части.

Кредиты предоставлялись со специального счета по учету кредитной задолженности:

- на сезонные сверхнормативные затраты;
- на внутригодовой недостаток собственных ресурсов;
- под сверхнормативные остатки молодняка животных и животных на откорме, а также под сезонные сверхнормативные запасы других товарно-материальных ценностей;
- под стоимость продукции, сданной заготовителям и отпущенной покупателям в последние четыре дня истекшего месяца.

Положительным явлением было кредитование не только средств производства, но и сферы обращения, например средств в расчетах. Иначе говоря, кредитовались все сезонные сверхнормативные затраты производства и все виды товарно-материальных ценностей.

Недостатки метода привели к потере его актуальности, в результате чего он перестал использоваться:

- трудоемкий процесс — много цифрового материала;
- ориентировался на фактические остатки и затраты, а на их формирование оказывали влияние факторы случайного порядка;
- нормы разрабатывались плановыми организациями, а не самими хозяйственными органами.

2. Особенность метода кредитования по обороту в том, что движение кредита определялось оборотом материальных ценностей, т.е. их поступлением и расходованием. Здесь кредит носил платежный характер, так как выдача кредитов производилась непосредственно на производство платежа и, главное, в момент возникновения потребности в заемных средствах.

Итак, с 1967 г. хозяйства, переведенные на полный хозрасчет, а с 1969 г. все хозяйства стали кредитоваться под совокупный сезонный недостаток оборотных средств, в связи с чем отпала необходимость деления товарно-материальных ценностей и затрат на кредитуемые и некредитуемые. В январе 1971 г. Госбанк СССР стал выдавать совхозам кредит на прирост

собственных оборотных средств на срок до двух лет. При данном методе кредитования предоставление нового кредита и погашение задолженности по ранее выданному могли совпадать во времени.

Положительный момент состоял в том, что погашение кредита осуществлялось при завершении полного кругооборота средств кредитополучателя в соответствии с планом реализации (товарооборота). Благодаря этому методу кредитования достигались бесперебойность и непрерывность платежного оборота хозорганов, а также постоянное участие кредита в хозяйственном обороте кредитополучателя.

Недостаток метода в том, что это не всегда стимулировало эффективное использование кредитов и послужило мотивом отказа банками от применения метода.

3. *Метод предоставления кредита в индивидуальном порядке* состоит в том, что вопрос о предоставлении кредита решается каждый раз индивидуально. Кредит выдается на удовлетворение определенной целевой потребности в средствах. Этот метод применяется при предоставлении кредитов на конкретные сроки, т.е. при предоставлении срочных кредитов.

Метод является универсальным, это его *положительная* черта, и применяется в настоящее время. Однако он имеет *недостаток* — кредит выдается единовременно и спустя некоторое время, отведенное на рассмотрение кредитной заявки.

4. При *открытии кредитной линии*, в том числе возобновляемой сумма кредита устанавливается определением лимита выдачи и лимита задолженности. Кредиты предоставляются в пределах заранее установленного банком для кредитополучателя лимита кредитования (выдачи и задолженности), который используется предприятием по мере потребности путем оплаты предъявляемых к нему платежных документов в течение определенного периода. Такая форма предоставления кредита называется открытием кредитной линии. Кредитные линии выдаются на подготовку и проведение весенне-полевых работ, заготовку кормов и сельскохозяйственного сырья, уборку урожая и создание продовольственных запасов, на выплату авансов под заготавливаемую продукцию.

Положительная сторона метода для кредитополучателя состоит в возможности воспользоваться предоставленным кредитом в любое удобное время, на которое открыта кредитная линия.

Это обстоятельство является *отрицательной* стороной метода для банка, который не имеет возможности точно спрогнозировать ликвидность в заданный момент и управлять ею, что вызывает риски и дополнительные расходы.

5. В настоящее время банки широко практикуют выдачу населению персональных кредитов (овердрафт), которые отличаются тем, что не привязаны к торговой сделке, делая систему кредитования еще более гибкой. *Овердрафтное кредитование* — метод краткосрочного кредитования, при котором денежные средства предоставляются для покрытия овердрафта в целях оперативной оплаты платежных инструкций кредитополучателя (платежных инструкций третьих лиц, акцептованных кредитополучателем) при отсутствии или недостатке средств на его текущем (расчетном) счете. Овердрафт — дебетовое сальдо по текущему (расчетному) счету, возникающее в течение банковского дня в результате проведения лицом операций по перечислению денежных средств в безналичном порядке на сумму, превышающую остаток денежных средств на его текущем (расчетном) счете.

Овердрафтное кредитование осуществляется с установлением лимита и срока действия овердрафта, а также срока погашения предоставляемого кредита (транша, если кредит предоставляется частями). Дебетовое сальдо по счету кредитополучателя закрывается банком ежедневно с отражением

в бухгалтерских документах на соответствующем счете по учету кредитной задолженности кредитополучателя.

Преимуществом является оперативность применения и новизна метода, обусловленного информационными технологиями, диктуемыми современной необходимостью.

Недостаток метода — кредитование носит краткосрочный характер.

6. *Кредитование по счету-контокорренту* — метод кредитования по текущему (расчетному) счету, когда банк перечисляет денежные средства на счета третьих лиц на основании платежной инструкции кредитополучателя (платежной инструкции третьего лица, акцептованной кредитополучателем) или выдает наличные денежные средства с установлением лимита выдачи и лимита задолженности по счету-контокорренту и срока, в течение которого допускается дебетовое сальдо по счету-контокорренту.

При кредитовании по счету-контокорренту может заключаться смешанный договор, содержащий существенные условия договора банковского счета и кредитного договора. Сумма кредита при кредитовании по счету-контокорренту устанавливается в кредитном договоре определением лимита выдачи и лимита задолженности.

Для субъектов хозяйствования, за исключением индивидуальных предпринимателей с устойчивой платежеспособностью, обеспечивающих покрытие свыше 90 % оборотных активов собственными средствами в течение трех и более последних месяцев и имеющих постоянные деловые связи с банком, может использоваться единый счет-контокоррент с правом допущения по этому счету дебетового сальдо в белорусских рублях.

Дебетовое сальдо по счету-контокорренту в рассчитанной сумме может возникать только за счет оплаты подлежащих кредитованию ценностей и его длительность не должна превышать пятнадцати банковских дней.

Положительной чертой проведения операций по счету-контокорренту является то, что отсутствует строгая необходимость оформлять залог или другой способ обеспечить исполнение обязательств перед банком.

Неудобство метода для кредитополучателя заключается в том, что перевод субъекта хозяйствования на обслуживание по счету-контокорренту производится при отсутствии задолженности по ранее полученным кредитам в оборотные (текущие) активы и процентам за пользование ими.

На основе характеристики перечисленных методов дана оценка каждого из них, которая предусматривает: 1) базу привязки движения кредита к контролируемому параметру, 2) преимущества метода, 3) замечания по применению метода, 4) категорию рекомендуемой к обслуживанию клиентуры (табл. 1).

Оценка позволяет использовать наиболее приемлемый для конкретной сделки и конкретного клиента метод, который обусловит выбор формы кредитного счета, соответствующей методу и используемой для выдачи и погашения кредита:

- счет учета кредитной задолженности под конкретные объекты и на конкретные сроки;
- счет по открытию кредитной линии;
- счет по открытию кредитной линии с повторной выдачей;
- счет овердрафта (карт-счет);
- специальный счет по учету кредитной задолженности (в настоящее время не действует);
- счет-контокоррент (в настоящее время не действует).

Методы организации кредитования. Наряду с методами кредитования целесообразно рассмотреть методы его организации, которые включают рыночное и государственное регулирование.

Методы рыночного регулирования процесса кредитования реализуются посредством факторов экономической среды.

Таблица 1. Характеристика методов кредитования

Аспект характеристики	Кредитование по остатку	Кредитование по обороту	Прямое кредитование	Кредитная линия	Контокоррент, овердрафт
1	2	3	4	5	6
База привязки движения кредита	К нормативу затрат (сверх которого затраты кредитуются)	К параметру прироста ценностей	К торговой сделке	К лимиту выдачи и лимиту задолженности	К лимиту выдачи, задолженности, сроку действия (овердрафт и контокоррент), сроку погашения (овердрафт)
	Движение кредита увязано с движением остатка ценностей (недостаток собственных средств, потребность в которых нормирована) Компенсационный характер кредита, т.е. этот метод возмещал уже вложенные средства	Движение кредита определено оборотом ТМЦ -- под сезонный недостаток оборотных средств, на прирост собственных оборотных средств Кредит носит платежный характер, так как выдается на производство платежа в момент возникновения потребности в средствах для осуществления платежа			
Преимущества метода	Кредитование всех сезонных сверхнормативных затрат как в сфере производства, так и в сфере обращения	Постоянное участие кредита в хозяйственном обороте кредитополучателя, погашение кредита при завершении полного кругооборота средств кредитополучателя	Универсален	Возможность воспользоваться предоставленным кредитом в любое удобное время, на которое открыта кредитная линия	Оперативность применения Отсутствие строгой необходимости оформления обеспечения исполнения обязательств перед банком
Замечания по применению	Трудоемкий метод. На остатки влияли факторы случайного порядка	Требуемый рост производства предприятий не соответствует возможностям получать кредит и росту кредитных ресурсов банков, влечет диспропорцию денежной массы	Единовременная выдача	Затрудняет оп-ределение бан-ком ликвидности	Дорогостоящий (высокие ставки) Краткосрочный характер кредитования

Окончание табл. 1

1	2	3	4	5	6
Категория клиентуры	<p>Нужно отслеживать платежеспособность клиента (она на втором плане). Нужно вводить в штат нормировщиков</p> <p>Недостаточно кредитных ресурсов, что влечет инфляционные процессы (из-за еще большей сезонности), замедление роста производства в случае плохого сбыта, нарушение кругооборота денежной массы</p> <p>Сначала вкладывались собственные средства, а потом компенсировались кредитом. Но если есть собственные средства, то незачем брать кредит и платить проценты. Можно предоставить только тем кредитополучателям, у которых собственные деньги уже на депозите, а кредит на недолгий срок</p> <p>Уверенность клиента в том, что ему выделяют кредит, не всегда способствует его эффективному использованию</p> <p>Для предприятий с предоставлением господдержки</p>	<p>По сумме и срокам не соответствует возможностям банка</p> <p>Для первоклассных кредитополучателей</p>	Для различных клиентов	Менее первоклассным клиентам, так как существует лимит задолженности	<p>Суммы выдачи кредита ограничены средним остатком средств на счете</p> <p>Ограничения клиентской базы (для известных и VIP клиентов)</p> <p>Для клиентов, имеющих периодический приток средств на счет</p>

Методы государственного регулирования процесса кредитования, используемые для расширения или сокращения кредитования экономики, следует разделить на две группы:

прямые, которые состоят в установлении лимитов кредитования экономики (количественное ограничение кредитов);

косвенные, заключающиеся в управлении ликвидностью кредитных учреждений, к которым рекомендуется причислить: переучет векселей, находящихся в портфелях коммерческих банков; операции на открытом рынке (интервенции Национального банка); обязательное резервирование; секьюризацию.

1. *Переучет векселей.* Национальный банк покупает векселя коммерческого банка и по истечении времени, когда наступает срок платежа по ним, продает их коммерческому банку по более высокой ставке. Разницу в цене коммерческий банк будет компенсировать ростом ставок по кредитам предприятиям, удорожание которых сократит спрос на них. *Недостаток* метода состоит в том, что затрагивает лишь коммерческие банки.

2. *Операции на открытом рынке.* Приобретение Национальным банком у коммерческих банков ценных бумаг увеличивает кредитные ресурсы коммерческих банков. Этот метод отличает более гибкое регулирование. *Недостаток* метода в том, что ставка и объем покупки могут меняться ежедневно по решению Национального банка.

3. *Обязательное резервирование.* На специальных счетах в Национальном банке хранятся резервы коммерческих банков, величина которых устанавливается в определенной доле от привлеченных (денежных) средств. Повышение нормы резервирования увеличивает заблокированную часть ресурсов банка и ухудшает его ликвидность. И наоборот, сокращение нормы резервирования и улучшение ликвидности расширяет кредитные возможности коммерческих банков и увеличивает денежную массу. Увеличение резерва приводит к сокращению прибыли, поскольку замораживает дополнительные ресурсы на беспроцентном резервном счете. В свою очередь это препятствует инфляции. Отвлечение ресурсов сокращает объем кредитования предприятий, т.е. нормами резервирования Национальный банк определяет темпы роста выдачи кредитов. *Недостаток* метода в том, что при повышении нормы резервирования сокращение объемов кредитования будет производиться, прежде всего, в отношении менее защищенных мелких и средних предприятий, что сократит деловую активность реального сектора экономики.

4. Одним из методов финансирования экономики стал выпуск ценных бумаг (*секьюризация*), в рамках которого банковские требования превращают в ценные бумаги, получают по ним государственные гарантии для обеспечения их высокой надежности и продают инвесторам, имея в итоге кредитный ресурс. *Недостаток* метода в том, что если рычаги по увеличению правительством предложения денег не работают, то возникает необходимость в принятии мер по снижению фондового риска на микроуровне — законы о банкротстве предприятий и банков, страховании депозитов, предоставлении государственных гарантий инвесторам.

Кредитование предприятий с нестабильным финансовым положением. Новые экономические условия предполагают большое число новых направлений кредитования при ограниченном кредитном ресурсе. Преобразование механизма кредитования возможно только при соответствии его методологического инструментария новой модели развития общества.

Государственную поддержку в части кредитования небольших предприятий или предприятий с нестабильным финансовым положением предлагается производить с участием крупной государственной структуры (концерна), выступающей в роли одновременно гаранта кредитной сделки, покупателя продукта и плательщика по кредитному долгу, т.е. берущей на

себя все финансовые вопросы, которые сопровождают производственный цикл с использованием кредитного источника.

В этой связи предложено два новых метода кредитования — выдача кредита для последующего предоставления за счет него займа третьему некредитоспособному лицу и выдача кредита на производство продукта третьим лицом. Их целесообразно отнести к методам кредитования, поскольку они представляют прием, с помощью которого достигается установление кредитных отношений и реализуется схема движения кредитного ресурса. Особенность этих методов в том, что они, как и прямое кредитование, сопровождаются сделкой поставки товара, а остальные существующие методы сопровождаются кругооборотом средств (по остатку или обороту средств) или привязаны к лимиту средств (кредитная линия, овердрафт, контокоррент).

В случае исполнения гарантии (поручительства) движение стоимости идет в направлении от гаранта (поручителя) к кредитору (банку), что сопровождается обычно временным разрывом в сроках наступления возврата кредитного долга и поступления средств кредитору от гаранта (поручителя). Для минимизации временного разрыва при возврате кредитного долга рекомендуется перенаправить ответственность гаранта (поручителя) перед кредитором таким образом, чтобы вопрос проблемной задолженности решался гарантом (поручителем) напрямую с должником.

В этой связи предлагается новый метод кредитования при реализации государственных программ — *выдача кредита для последующего предоставления за счет него займа третьему некредитоспособному лицу, т.е. перекредитование.*

Метод предполагает, что при отказе в выдаче кредита некредитоспособному лицу, например сельскохозяйственному предприятию, действующему в рамках государственных программ, банк одновременно может выдать кредит кредитоспособному клиенту, ходатайствующему за третье лицо, а кредитоспособный клиент, в свою очередь, выдаст третьему лицу заем за счет кредитного ресурса или собственного ресурса, замещенного полученным кредитным ресурсом. В этом будет состоять элемент гарантии для банка от кредитного риска, поскольку задолженность будет числиться за кредитоспособным лицом.

Следовательно, в банке числится безрисковая кредитная задолженность кредитоспособного лица, а предоставленная кредитная стоимость используется более эффективно, поскольку контролируется как банком, так и его кредитоспособным клиентом, передавшим ресурс в качестве займа третьему лицу.

Кредитополучатель, в отличие от гаранта, сразу берет на себя обязательства по возврату кредитного долга, который прямо числится на счете кредитополучателя. Гарант же (поручитель) исполняет свои обязательства только в исключительных случаях, поскольку в момент предоставления гарантии (поручительства) стоимость не передается.

С точки зрения стоимости кредитного ресурса для конечного заемщика предложенный метод кредитования имеет *преимущества* (также приемлем):

при обычном банковском кредите некредитоспособное лицо вообще не получило бы кредит или получило бы его под неприемлемо высокий процент, включающий кредитный риск. Кроме того, некредитоспособное лицо вынуждено будет при банковском кредите оплатить услуги гаранта за предоставленную им гарантию по возврату кредитного долга;

при предложенном методе кредитования конечный заемщик платит лицу, предоставившему заем и включившему свое вознаграждение в ставку по займу. Поэтому при предложенном методе кредитования клиент банка будет не только прямым гарантом, но еще и непосредственно заинтересованным участником сделки.

Наряду с перечисленными методами предлагается применять *новый метод выдачи кредита на производство продукта третьим лицом*, предполагающий перечисление предприятию кредитных денег, выдаваемых банком по поручению и от имени покупателя продукта (гаранта). В рамках данного метода целесообразно выделить три основные формы (схемы) предоставления кредитного ресурса.

1. Предоставление кредита покупателю с перечислением на счет производителя продукта.

Кредитная задолженность оформляется на покупателя продукта (гаранта).

Производитель получает деньги *на сумму кредита* в оплату будущего продукта, который он должен произвести, т.е. стоимость (цена) продукта будет равна сумме, поступившей производителю на расчетный счет от покупателя (гаранта).

Покупатель (гарант) получает продукт на сумму основного долга по кредиту (рис. 1).



Рис. 1. Предоставление кредита покупателю с перечислением на счет производителя продукта

Сумма процентов по кредиту, выплачиваемых гарантом, должна быть равна сумме процентов, получаемых гарантом от размещения своей выручки на текущих счетах в банке. В этом случае гарант не понесет процентных расходов и не получит процентных доходов от банка.

Гарант будет иметь стабильные поставки работающего на него малого (меньшего по масштабам) бизнеса *по цене предыдущего периода*, когда был получен кредит, что представляет прямую выгоду для гаранта.

Проценты за кредит будут минимальны из-за минимального срока их начисления, поскольку гарант постарается быстрее их выплатить. *Положительным* здесь является то, что процентный период не зависит от времени производственного цикла, а определяется возможностями покупателя (гаранта). В результате, *цены не отягощаются процентным бременем*, что особенно важно для сельскохозяйственных предприятий. Для экономики в целом такая схема *предотвратит рост цен и ускорит кругооборот денежных и товарных средств*.

2. Предоставление кредита покупателю с перечислением на счет производителя продукта с возмещением покупателю процентов по кредиту до поставкой производителем продукта.

Кредитная задолженность оформляется на покупателя продукта (гаранта).

Производитель получает в оплату продукта, который он должен произвести, *деньги на сумму основного долга по кредиту*.

Покупатель (гарант) получает *продукт* на сумму основного долга по кредиту *и процентов по нему*. Сумма процентов по кредиту, выплачиваемых гарантом, равна разнице между стоимостью поставленного продукта и ранее перечисленных денег производителю, т.е. гарант уплачивает банку сумму процентов по кредиту, которая возмещается ему производителем до поставкой продукта (рис. 2).



Рис. 2. Предоставление кредита покупателю с перечислением на счет производителя продукта и возмещением покупателю процентов по кредиту допоставкой производителем продукта

Общая стоимость поставки равна сумме кредита с процентами за счет снижения цены единицы продукта. Цена продукта снижена с суммы кредита с процентами/количество единиц продукта до суммы кредита / количество единиц продукта, где сумма кредита / количество единиц продукта равна сумме кредита с процентами/количество единиц продукта с учетом допоставки. Например:

Сумма кредита с процентами/количество единиц продукта:

$$\frac{K + k}{\text{ед.}} = \frac{10 \text{ р.} + 5 \text{ р.}}{5 \text{ ед.}} = 3 \text{ р./ед.}$$

Сумма кредита / количество единиц продукта:

$$\frac{K}{\text{ед.}} = \frac{10 \text{ р.}}{5 \text{ ед.}} = 2 \text{ р./ед.}$$

Сумма кредита с процентами/количество единиц продукта с учетом допоставки:

$$\frac{K + k}{\text{ед.}} = \frac{10 \text{ р.} + 5 \text{ р.}}{5 \text{ ед.} + 2,5 \text{ ед. допоставки}} = 2 \text{ р./ед.}$$

где K — объем выданных кредитов, р.; k — сумма процентов за пользование кредитом, р.; ед. — количество единиц продукта, ед.

Если бы производитель самостоятельно взял кредит в банке, то ему пришлось бы поднимать цену реализации продукта, включая в нее проценты по кредиту, а в предложенной схеме повышение цен заменено допоставкой продукта покупателю по приемлемой цене на сумму процентов по кредиту.

Как и в предыдущем случае, проценты по кредиту здесь не входят в цену продукта. Это простимулирует производство и сбыт без повышения цен.

Покупатель получит продукт по приемлемой цене. Банк получит свои проценты от покупателя (гаранта).

3. Предоставление кредита производителю по поручению покупателя продукта.

По поручению покупателя товара (гаранта) кредитная задолженность оформляется на предприятие — производителя продукта, который и выплачивает кредитный долг, а также поставляет покупателю (гаранту) произведенный продукт на сумму гарантии (рис. 3). При этом сокращаются издержки производителя по поиску кредитного источника финансирования и издержки покупателя (гаранта) по поиску необходимого товара, т.е. издержки сокращаются на стадии производства и реализации.



Рис. 3. Предоставление кредита производителю по поручению покупателя продукта

Предполагаемый эффект нового метода видится в следующем. Предложенный метод выдачи кредита на производство третьим лицом обеспечит минимизацию кредитного риска и доступность кредитного ресурса низко-рентабельным предприятиям за счет возможности удешевления кредитного ресурса и гарантий покупателя продукта, а также откроет новые каналы сбыта продукции, произведенной за счет кредита.

Таким образом, исследование показало, что:

- метод кредитования целесообразно определить как совокупность приемов, с помощью которых банки реализуют кредитные отношения, что установит характер связи кредита с производством и обращением через отражение соответствия системы кредитования преобразованиям финансово-экономических отношений;

- руководствуясь оценкой методов кредитования, проведенной на основе рассмотрения преимуществ и недостатков методов, категории рекомендуемой к обслуживанию клиентуры, базы привязки движения кредита к контролируемому параметру, необходимо осуществлять подбор рационального метода кредитования, который определит условия и порядок кредитования с подбором вида счета, порядок зачисления средств на счет, направления средств по целевому назначению, порядок погашения долга;

- увеличение направлений кредитования должно сопровождаться новыми методами кредитования, для чего предложены два метода, целесообразных к использованию при реализации государственных программ с участием кредитной поддержки. Соответственно наряду с методами кредитования отмечены методы рыночного и государственного регулирования процесса кредитования.

Литература

1. Современный финансово-кредитный словарь / под общ. ред. М.Г. Лапусты, П.С. Никольского. — М.: ИНФРА-М, 2002.
2. Большая энциклопедия: в 30 т. / отв. ред. С.Л. Кравец. — М.: Большая Рос. энцикл., 2006. Т. 29.
3. Пессель, М.А. Кредитный механизм и механизм кредитования / М.А. Пессель // Деньги и кредит. — 1982. — № 7.
4. Рыбин, В.И. Кредит как экономическая категория социализма / В.И. Рыбин. — М.: Мысль, 1978.
5. Солохина, Д.Ф. Кредитование и расчеты. Роль кредита в развитии агропромышленного комплекса / Д.Ф. Солохина. — Свердловск: УрГУ, 1983.
6. Шварц, Г.А. Безналичный оборот и кредит в СССР / Г.А. Шварц. — М.: Госфиниздат, 1963.
7. Валенцева, Н.И. Кредитный механизм и его составные элементы / Н.И. Валенцева. — М.: Изд-во МФИ, 1987.
8. Тарасова, Г.М. Кредитная система России: проблемы становления и развития: дис. ... д-ра экон. наук: 08.00.10 / Г.М. Тарасова. — Новосибирск, 2002. — 335 л.

Статья поступила
в редакцию 08.09. 2010 г.

С.И. МАЛЫХИНА

СОДЕРЖАНИЕ И КЛАССИФИКАЦИЯ РЫНОЧНЫХ РИСКОВ

Для лучшего понимания сущности и содержания рыночных рисков целесообразно рассмотреть их место в классификации банковских (финансовых) рисков. Данные вопросы в той или иной степени затрагивались всеми исследователями в этой области.

Светлана Игоревна МАЛЫХИНА, магистр экономических наук, аспирантка кафедры банковского дела Белорусского государственного экономического университета.

□□□□□□□□ □□□□□□□□ □□□□□□□□ □□□□□□□□. □□□□□□□□.
□□□□□□□□ □□□□□□□□□□□□ □□□□□□□□□□ □□□□□□□□. □□□□□□□□.