

ВОЗМОЖНОСТИ ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ И ИСПОЛЬЗОВАНИЯ КРЕДИТА: МЕТОДИКИ РАСЧЕТА

*Е.В. Грузинская, канд. экон. наук,
доцент кафедры банковского дела БГЭУ*

Резюме. *Приведены сравнительные примеры, характеризующие эффект предприятия от собственных и кредитных источников финансирования. Предложена методика расчета потенциала кредитования предприятий через установление возможного рационального соотношения собственных и кредитных источников финансирования. Для кредитных учреждений предлагается расчет приемлемого количества предприятий, подлежащих обслуживанию кредитом исходя из существующих объемов кредитных ресурсов и качества кредитного портфеля банка.*

Ключевые слова: кредит, потенциал, источник, эффект, кредитный портфель.

Gruzinskaya Yelena Valeryevna

The comparative examples describing effect of the enterprise from own and credit sources of financing are given. The design procedure of potential of crediting of the enterprises through an establishment of a

possible rational ratio of own and credit sources of financing is offered. For credit establishments calculation of acceptable quantity of the enterprises subject to service by the credit proceeding from existing volumes of credit resources and quality of a credit portofolio of bank is offered.

Key words: the credit, potential, a source, effect, a credit portofolio.

Введение. Необходимость определения рационального размера кредитных ресурсов, который сможет обеспечить потребности предприятий в полном объеме, требует выявления закономерностей, возникающих при установлении кредитных отношений. Оценка необходимости предприятию кредитных ресурсов позволяет оценить возможности увеличения банками этих ресурсов. Научные представления о причинах недостаточности либо не освоения кредитных ресурсов должны учитываться для установления равновесия спроса и предложения на них с целью удовлетворения потребностей реального сектора экономики в кредитах.

Методика. Обусловленность востребованности кредитных ресурсов и интенсивное развитие кредитования представляется возможным объяснить выгодностью использования кредита как источника финансирования в существующих условиях. Например, из перечисленных источников покрытия временной потребности в средствах Коробов Ю.И. [1, с.20] называет кредит наиболее естественным источником, поскольку:

- резервный фонд собственных средств в будущем обострит противоречие между наличием средств и отсутствием потребности в них;
- безвозвратное бюджетное финансирование всего лишь переводит наличие потребности от предприятия государству и не устраняет ее в масштабах общества.

Так как кредит является лишь одним из источников формирования фондов, то некоторые экономисты не считают возможным и необходимым рассчитывать эффективность собственно кредитования. В этой связи мы согласны с мнением Зайденварга В.А., что такое мнение экономистов не убедительно, поскольку, как считает Зайденварг В.А., «Хотя выданный кредит является одним из источников формирования оборотных средств, движение банковского кредита при выдаче и погашении кредита не всегда и не в полной мере совпадают с движением собственных оборотных средств и товаров» [2, с.7].

Анализ результатов. Вопрос о выгодности кредита и его востребованности по сравнению с другими способами накопления или изыскания предприятием средств предлагается рассмотреть на следующих сравнительных примерах, характеризующих эффект от:

- накопления,
- производства за счет собственных средств,
- размещения средств на депозите,
- производства за счет собственных и кредитных средств.

1. Прибыль от ожидания накопления. Субъект, ожидающий накопления собственных денежных средств, не произведя и не реализовав продукцию, потеряет часть денежных средств вследствие инфляции.

Например, рост реального ВВП за 2008 докризисный год составил 110%. Для расчета взят реальный ВВП, поскольку в примере субъект не реализует продукцию по новым более высоким ценам с учетом инфляции. То есть, накопление субъектом собственных средств можно ожидать с учетом данного темпа роста в сумме $(1,10 \cdot X)$ руб., где X – это первоначальная недостаточная для производства сумма собственных средств. Однако уровень инфляции за 2008 год составил 13,3%. Следовательно, потребность в денежных средствах за 2008 год в условиях новых цен составит $(1,13 \cdot X)$ руб. при возможностях субъекта в накоплении средств только $(1,10 \cdot X)$ руб. Производитель снова столкнется с нехваткой собственных денежных средств в сумме 3% от требуемой величины $(1,13 \cdot X - 1,10 \cdot X = 0,03 \cdot X)$.

Результат составил (-3)% от требуемой величины накопления.

2. Прибыль от производства за счет собственных средств. Субъект, который произвел продукцию за счет собственных средств и реализовал ее по новым ценам, общий уровень роста которых составил за 2008 год 13,3% (уровень инфляции), не потерпел от обесценения собственных денежных средств (при условии реализации продукции).

Результат – отсутствие потерь от обесценения собственных денежных средств.

3. Прибыль от размещения средств на депозите.