

Комплекс методик по определению потребности предприятия в дополнительных кредитных ресурсах и возможности их привлечения

Е. В. ГРУЗИНСКАЯ

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.

Ключевые слова: кредит, ресурс, банк, предприятие, маржа, рентабельность, цена, затраты, прибыль, эффект.

The complex of analysis methods of enterprise necessity in additional credit resources and opportunity of their attraction based on comparison of effect from crediting both for the enterprise and for a bank by means of the offered system of the unified parameters is submitted in the article.

Keywords: credit, resource, bank, enterprise, margin, profitability, price, expenses, profit, effect.

Введение. 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 Атлас М. С. [1], Валенцевой Н. И. [2], Зайденварга В. А. [3], Каценеленбаума З. С. [4], Коробова Ю. И. [5], Лаврушина О. И. [6], Песселя М. А. [7], Рыбина В. И. [8], Усоскина М. М. [9], Шенгера Ю. Е. [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:

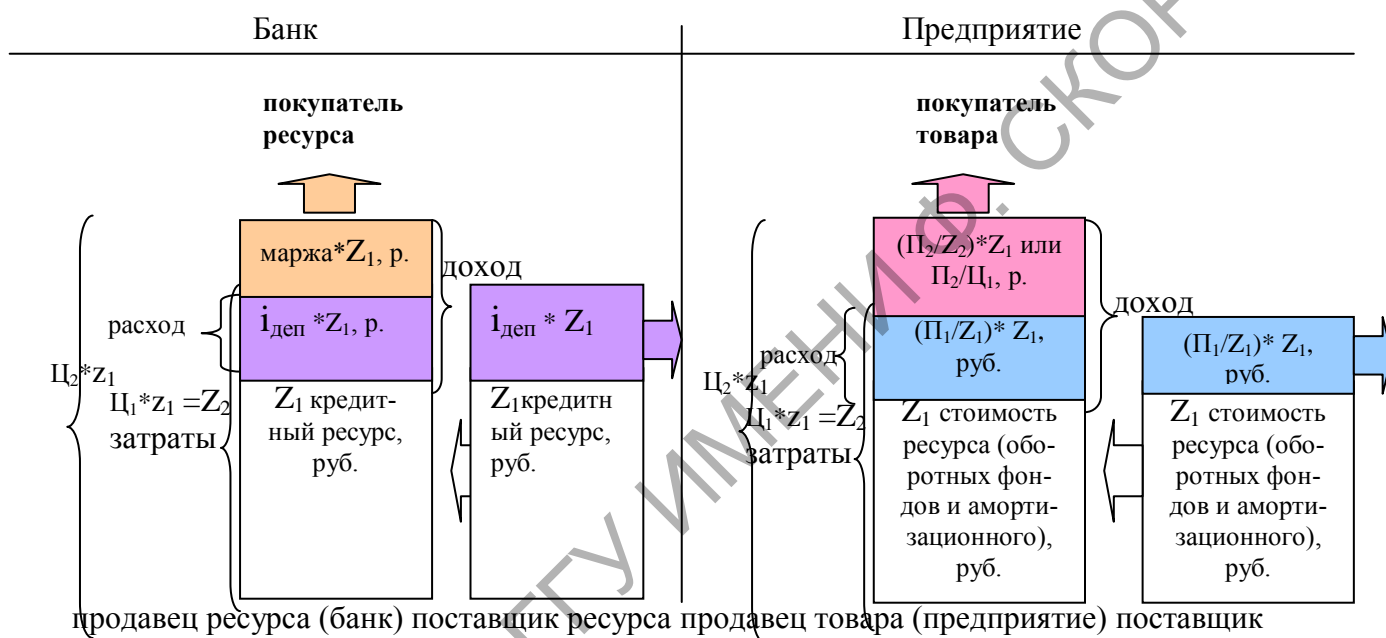
- предложенной системе показателей, унифицирующих результаты деятельности банка и предприятия,
- выявлении аналогий деятельности кредитора и кредитополучателя по обеспечению самовозрастания кредитной стоимости,
- сопоставлении ставки по кредиту с доходностью кредита,
- рассмотрении дохода предприятия от использования кредита,
- расчете потребности в кредите для финансирования заданного количества продукта.

Комплекс методик предусматривает 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.

Основная часть. 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, формула 1, формула 2).



$z_2 = C_1 * z_1 = z_1 + i_{деп} * z_1 = (1 + i_{деп}) * z_1 \quad (1)$ <p>где z_2 – затраты банка по привлечению кредитного ресурса (привлеченный кредитный ресурс и проценты по нему), руб.; C_1 – цена единицы привлеченного кредитного ресурса, руб.; z_1 – объем кредитного ресурса, руб.; $i_{деп}$ – ставка депозита, %; $(i_{деп} * z_1)$ – расходы банка по выплате процентов вкладчикам, руб.</p>	$z_2 = C_1 * z_1 = z_1 + (P_1/z_1) * z_1 = (1 + P_1/z_1) * z_1 \quad (2)$ <p>где z_2 – затраты производителя, руб.; C_1 – цена единицы ресурса, руб.; z_1 – стоимость ресурса, руб.; $((P_1/z_1) * z_1)$ – прибыль поставщика, то есть расходы производителя, руб.; P_1 – прибыль поставщика, то есть расходы производителя, руб.; P_2 – прибыль производителя, руб.</p>
---	--

Рисунок 1 – Показатели, составляющие результат деятельности банка и предприятия
 Примечание – Источник: собственная разработка

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

- поставщик ресурса (или товара), который формирует затраты и расход цикла, например, вкладчик или поставщик сырья;
- продавец (производитель) ресурса (или товара), который формирует доход цикла, например, собственно банк или предприятие;
- покупатель ресурса (или товара), который формирует маржу (прибыль на единицу

затрат) цикла, например, кредитополучатель или покупатель торговой точки.

Поставщик кредитного ресурса предлагает банку определенное количество денежных единиц (z_1) в пользование, получая себе за это вознаграждение в виде части этих денежных единиц ($i_{\text{деп}} * z_1$), которое является расходом для банка.

Собственно кредитный ресурс (z_1) и вознаграждение вкладчику, которое составляет расходы банка ($i_{\text{деп}} * z_1$), определены как затраты банка ($z_2 = \Pi_1 * z_1 = z_1 + i_{\text{деп}} * z_1 = (1 + i_{\text{деп}}) * z_1$) (формула 1).

Аналогично поставщик ресурса или товара предлагает его производителю по цене Π_1 , которая формирует затраты производителя ($z_2 = \Pi_1 * z_1 = z_1 + (\Pi_1/z_1) * z_1 = (1 + \Pi_1/z_1) * z_1$) (формула 2) и включает собственно стоимость ресурса (z_1) и определенную часть от нее ($(\Pi_1/z_1) * z_1$), которая составляет прибыль поставщика, необходимую ему для покрытия операционных и прочих расходов (премии работникам, аренда, реклама и т. д.).

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

Предоставленный кредитный ресурс (депозит) и указанный расход в виде процентов по депозиту входят в затраты банка. Однако кредитный ресурс используется банком для последующей перепродажи, а процентные расходы перечисляются вкладчику безвозвратно.

Это отличает банк от предприятия, когда банку ресурс передается поставщиком не в собственность, а в пользование.

В части движения кредитного ресурса (z_1) и товарного ресурса (z_1) отличия в передаче прав на ресурс незначительные, 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 ресурса из-за различий прав собственности носит разнонаправленный характер (рисунок 2).

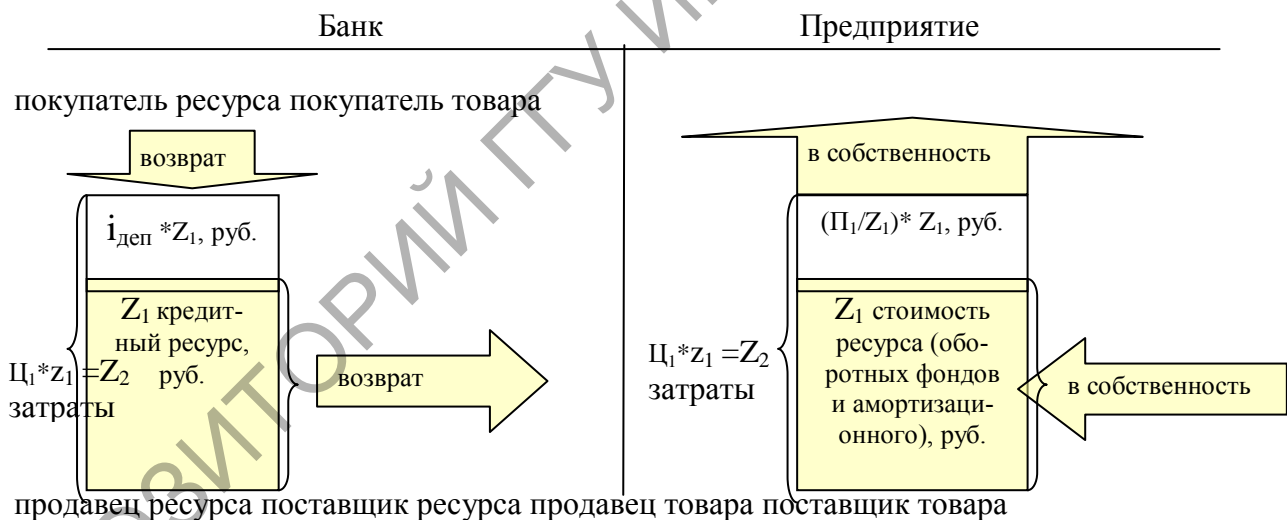


Рисунок 2 – Направление перехода прав на ресурс, предоставляемый поставщиком ресурса

Примечание – Источник: собственная разработка

Методика предлагает к утверждению следующие показатели:

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

– для банка расход составит величину прибыли вкладчика

$$P = i_{\text{деп}} * z_1, (3)$$

– для предприятия расход составит величину прибыли поставщика ресурса Π_1

$$P = (\Pi_1/z_1) * z_1, (4)$$

2 *Затраты* представляют собой то, что затрачено, то есть уплачено за пользование или собственность (формула 5, 6, 7, 8, 9, 10):

<p>– для поставщика <i>ресурса</i> затраты составят z_1,</p> <p>– для продавца <i>ресурса</i> затраты составят $C_1 * z_1 = z_2 = z_1 + i_{\text{деп}} * z_1 = (1 + i_{\text{деп}}) * z_1$, (5)</p> <p>– для покупателя <i>ресурса</i> затраты составят $C_2 * z_1 = z_2 + \text{маржа} * z_1$, (7)</p> <p>или $C_2 * z_1 = C_1 * z_1 + \text{маржа} * z_1$, (9)</p>	<p>– для поставщика <i>товара</i> затраты составят z_1,</p> <p>– для продавца <i>товара</i> затраты составят $C_1 * z_1 = z_2 = z_1 + (\Pi_1/z_1) * z_1 = (1 + \Pi_1/z_1) * z_1$, (6)</p> <p>– для покупателя <i>товара</i> затраты составят $C_2 * z_1 = z_2 + (\Pi_2/z_2) * z_1 = z_2 + (\Pi_2 * z_1) / (\Pi_1 + z_1)$, (8)</p> <p>или $C_2 * z_1 = C_1 * z_1 + (\Pi_2 / (C_1 * z_1)) * z_1$, (10)</p>
--	--

1 *Доход* следует понимать как вознаграждение продавца ресурса, включающее компенсацию покупателя ресурса как продавцу ресурса, так и поставщику ресурса, то есть всем предыдущим участникам сделки (формула 11, 12, 13):

<p>– для банка (продавца ресурса) доход составит $D = i_{\text{кр}} * z_1 = (i_{\text{деп}} + \text{маржа банка}) * z_1$, (11)</p>	<p>– для предприятия (продавца товара) доход составит $D = (\Pi_2/z_2 + \Pi_1/z_1) * z_1$, (12)</p> <p>или $D = (\Pi_2 / (C_1 * z_1) + \Pi_1/z_1) * z_1$, (13)</p>
---	--

2 *Прибыль* отражает разницу между доходом и расходом (формула 14, 15, 16, 17):

<p>– для банка прибыль составит $\Pi = (i_{\text{кр}} - i_{\text{деп}}) * z_1$, (14)</p> <p>или $\Pi = \text{маржа} * z_1$, (16)</p>	<p>– для предприятия прибыль составит $\Pi = [(\Pi_2/z_2 + \Pi_1/z_1) - \Pi_1/z_1] * z_1 = (\Pi_2/z_2) * z_1$, (15)</p> <p>или $\Pi = \text{маржа} * z_1 = (\Pi_2/z_2) * z_1$, (17)</p>
--	---

С другой стороны, прибыль отражает разницу между ценой продажи ресурса C_2 и поставки (привлечения) ресурса C_1 , умноженная 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 указанных показателей следует:

3 *Цена единицы закупаемого кредитного ресурса* составит (формула 18, 19):

<p>– для банка (впоследствии продавца ресурса) $C_1 = 1 + i_{\text{деп}}$, (18)</p> <p>– для покупателя ресурса (предприятия) $C_2 = 1 + i_{\text{кр}} = 1 + i_{\text{деп}} + \text{маржа банка}$, (19)</p>	
---	--

4 *Цена единицы закупаемого товара* составит (формула 20, 21):

	– для предприятия (впоследствии продавца товара)
--	--

	$\Pi_1 = 1 + \Pi_1/z_1, (20)$
– для покупателя <i>товара</i>	
	$\Pi_2 = 1 + \Pi_1/z_1 + \Pi_2/z_2, (21)$

5 *Выручка от реализации* кредитного ресурса, как произведение цены на количество единиц ресурса, составит (формула 22, 23):

– для поставщика <i>ресурса</i> (вкладчика)	$\Pi_1 * z_1 = (1 + i_{деп}) * z_1, (22)$
– для продавца <i>ресурса</i> (банка)	$\Pi_2 * z_1 = (1 + i_{кр}) * z_1 = (1 + i_{деп} +$ $+ \text{маржа банка}) * z_1, (23)$

6 Аналогично *выручка от реализации товара* составит (формула 24, 25):

– для поставщика <i>товара</i>	$\Pi_1 * z_1 = (1 + \Pi_1/z_1) * z_1, (24)$
– для производителя (продавца) <i>товара</i>	$\Pi_2 * z_1 = (1 + \Pi_1/z_1 + \Pi_2/z_2) * z_1, (25)$

7 *Рентабельность* реализации ресурса (товара) как отношение выручки к затратам минус 1 определим в десятичных дробях (формула 26, 27, 28, 29):

– для поставщика <i>ресурса</i> (вкладчика)	– для поставщика <i>товара</i>
$R = [\Pi_1 * z_1 / z_1] - 1 = [(1 + i_{деп}) * z_1 / z_1] - 1 = [(1 + i_{деп})] - 1 = i_{деп}, (26)$	$R = [\Pi_1 * z_1 / z_1] - 1 = [(1 + \Pi_1/z_1) * z_1 / z_1] - 1 = \Pi_1/z_1, (27)$
– для продавца <i>ресурса</i> (банка)	– для производителя (продавца) <i>товара</i>
$R = [\Pi_2 * z_1 / ((1 + i_{деп}) * z_1)] - 1 = [(1 + i_{кр}) / (1 + i_{деп})] - 1 = [(1 + i_{деп} + \text{маржа банка}) / (1 + i_{деп})] - 1, (28)$	$R = [\Pi_2 * z_1 / (1 + \Pi_1/z_1) * z_1] - 1 = [(1 + \Pi_1/z_1 + \Pi_2/z_2) / (1 + \Pi_1/z_1)] - 1, (29)$

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

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

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

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

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

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 стоимо-

сти: для сохранения существенных признаков кредита как самовозрастающей стоимости необходимо выполнение условия: прибыль от кредита предприятия должна превышать чистый процентный доход банка (формула 32, 33):

$$Пк_{1руб.} > ЧПД_{1руб.}^1, \quad (32)$$

$$ЧПД_{1руб.} = ПД / V_k - ПР / V_d = m / 100, \text{ при условии } V_k = V_d, \quad (33)$$

где $Пк_{1руб.}$ – прибыль предприятия от кредита на 1 рубль кредитных ресурсов, руб.;
 $ЧПД_{1руб.}$ – чистый процентный доход банка на 1 руб. кредитных ресурсов, руб.;
 $ПД$ – процентный доход банка (сумма полученных банком процентов по кредитам), руб.;
 $ПР$ – процентный расход банка (сумма уплаченных банком процентов по депозитам), руб.;
 V_k – объем выданных банком кредитов, руб.;
 V_d – объем привлеченных банком депозитов, руб.;
 $ЧПД_{1руб.}$ – чистый процентный доход банка на 1 руб. кредитных ресурсов, руб.;
 m – 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).

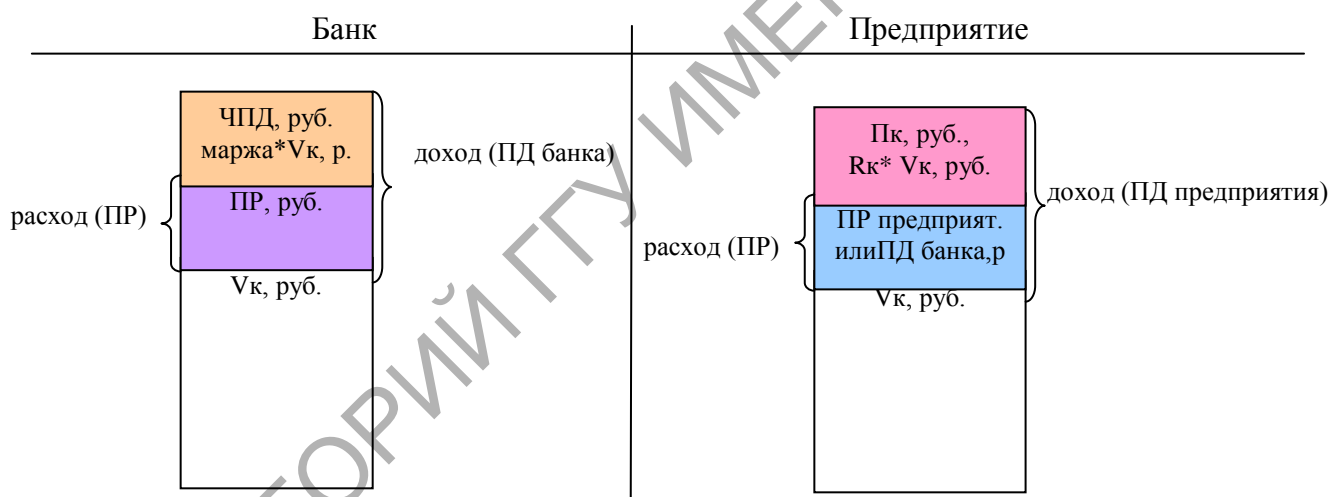


Рисунок 3 – Чистый процентный доход банка и предприятия от кредитования

Примечание – Источник: собственная разработка

Тогда 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):

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

где $Пк$ – прибыль предприятия от кредита,

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

ПР – сумма уплаченных предприятием процентов по кредиту, руб.,

V_к – объем кредитных ресурсов, руб.,

Пк_{1руб.} – прибыль предприятия от кредита на 1 рубль кредитного ресурса, руб.,

ЧПД_{1руб.} – чистый процентный доход предприятия на 1 рубль кредитного ресурса, 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 – 5. 73):

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:
$\Delta ПД > \Delta ПР,$ (35)	$\Delta Пк > \Delta ПР,$ (36)
$\Delta ПД / \Delta V_k > \Delta ПР / \Delta V_d,$ (37)	$\Delta Пк / \Delta V_k > \Delta ПР / \Delta V_k,$ (38)
$\Delta i_k / \Delta V_k > \Delta i_d / \Delta V_d,$ (39)	$\Delta R_k / \Delta V_k > \Delta i_k / \Delta V_k,$ (40)
так как	так как
$Tr i_k > Tr V_d,$ (41)	$Tr R_k > Tr V_k,$ (42)
	$R_k = Пк / V_k,$ (43)
	причем
	$Пк = ПД - ПР,$ (44)
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	так как
$Tr i_k > Tr V_d,$ (47)	$Tr R_k > Tr V_k,$ (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.</p> <p>$\Delta ПР$ – изменение процентного расхода банка, руб.</p> <p>ΔV_k – изменение объема кредитов, руб.</p> <p>ΔV_d – изменение объема депозитов, руб.</p> <p>Δi_k – изменение ставки кредита, %</p> <p>Δi_d – изменение ставки депозита, %</p> <p>Tr – темп роста, %</p>	<p>$\Delta Пк$ – изменение прибыли предприятия от кредита, руб.</p> <p>$\Delta ПР$ – изменение процентного расхода предприятия (суммы уплаченных предприятием процентов по кредиту), руб.</p> <p>ПД – процентный доход предприятия, руб.</p> <p>ΔV_k – изменение объема кредитов, руб.</p> <p>Δi_k – изменение ставки кредита, %</p> <p>ΔR_k – изменение рентабельности предприятия от кредита, п. п.</p> <p>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 (формула 53, 54):

$$i_{\text{дох}} = \text{ПД} * 100 / V_{\text{к}}, \quad (53)$$

где

$$\text{ПД} = \text{Пк} + \text{ПР}, \quad (54)$$

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

$V_{\text{к}}$ – 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 кредитный ресурс. Для сохранения сущности кредита как самовозрастающей стоимости *эффективная для предприятия* ставка доходности кредита должна превышать ставку кредита (формула 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 для предприятия объема кредитного ресурса.

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 кредитного ресурса.

Методика предусматривает расчет кредитного ресурса, необходимого и доступного предприятию в зависимости от доходности кредита, представляющую способность предприятия выгодно использовать кредит.

Согласно методике, доступный для предприятия объем кредитного ресурса следует рассчитывать как (формула 57, 58):

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

где

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

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 необходимого предприятию кредитного ресурса 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 кредитного ресурса и цены товара (формула 60, 61, 62):

$$(1+i) * V_k = (1+P_k / h)*h, \quad (60)$$

или

$$(1+i) * V_k = (1+R_k)*h, \quad (61)$$

где

$$h = \text{стоимость товара} / \text{цена товара} = (1+i) * V_k / (1+P_k / h), \quad (62)$$

где i – ставка кредита, в десятичных дробях,

$(1+i)$ – цена кредитного ресурса, в десятичных дробях,

V_k – объем выданных банком кредитов, руб.,

$[(1+i) * V_k]$ – стоимость товара, на производство которого выдан кредит, равная «выручке» банка от размещения кредитного ресурса, то есть 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,

$[(1+P_k / h) * h = (1+R_k) * h]$ – стоимость товара, на производство которого выдан кредит, руб.

Методика устанавливает требуемый предприятию объем кредитного ресурса в условиях равенства цены кредитного ресурса и цены производимого за счет него товара (формула 63, 64, 65):

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

или

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

так как

$$V_k + i * V_k = h + P_k, \quad (65)$$

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 кре-

дита, методикой предусмотрен расчет кредитной составляющей в цене товара, произведенного за счет кредита (формула 66):

$$(1+Пк / h) = [(1+i) * Vк] / h, \quad (66)$$

где $(1+Пк / h)$ – цена товара, руб. /ед. затрат,
 $[(1+i) * Vк] / h$ – цена кредитного ресурса, руб. /ед. затрат,
 $Пк$ – прибыль предприятия от кредита,
 h – затраты по производству товара за счет кредита,
 i – ставка кредита, в десятичных дробях,
 $Vк$ – объем выданных банком кредитов, руб.

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

Выводы. 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.

Литература

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 Сарат. унта, 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. – Москва: 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.