



УДК 368

Г.А. Кируца

Кируца Галина Алексеевна родилась в 1946 г., окончила в 1969 г. Казанский финансово-экономический институт, доцент кафедры финансов и кредита Архангельского государственного технического университета. Имеет 8 печатных работ по проблемам функционирования банковской системы, развития потребительского кредитования.

**КРАТКОСРОЧНОЕ КРЕДИТОВАНИЕ ПРЕДПРИЯТИЙ ЛЕСОПРОМЫШЛЕННОГО КОМПЛЕКСА**

Обоснована необходимость привлечения краткосрочных кредитов банка, приведен обзор технологий кредитования, применявшихся в условиях командно-административной системы управления экономикой, а также используемых в настоящее время при кредитовании предприятий лесопромышленного комплекса.

Ключевые слова: банки, кредитоспособность, кредитный риск, финансовый анализ.

В последнее время лесопромышленный комплекс (ЛПК) все чаще привлекает внимание Президента и Правительства РФ. В апреле 2006 г. в г. Сыктывкаре состоялось крупное отраслевое совещание с участием Президента В.В. Путина. Снижение доли РФ на мировых лесных рынках при наличии ресурсов, составляющих четверть запасов планеты, естественно, вызывает озабоченность. В свою очередь, представители лесных регионов высказали Президенту ряд просьб о государственной поддержке ЛПК. Весьма желательно большее внимание к ЛПК со стороны банковского сектора. Ниже рассмотрены некоторые проблемы кредитования этих специфических отраслей на примере Архангельской области.

Крупнейшими предприятиями комплекса в области являются Архангельский, Котласский и Соломбальский целлюлозно-бумажные комбинаты. В него входят также леспромхозы, деревообрабатывающие предприятия и производства. В структуре комплекса доминируют целлюлозно-бумажная и деревообрабатывающая промышленность, на долю которых приходится соответственно 60 и 26 % его товарной продукции. Достаточно высока доля продукции ЛПК области в общем объеме производства лесопродукции в Российской Федерации: по деловой древесине – 11, пиломатериалам – 12, товарной целлюлозе – 33, производству бумаги и картона – 36%. Продукция предприятий ЛПК остается главной составляющей экспортной части товарооборота в зоне деятельности Архангельской таможни.

Однако по общим финансовым результатам крупных и средних предприятий, согласно отчетным данным на 01.01.05 г., более половины из

них (57,9 %) имели убытки на общую сумму 542,8 млн р., в том числе по лесозаготовительным предприятиям соответственно 63 % и 258 млн р., деревообрабатывающим – 55 % и 274,2 млн р., предприятиям целлюлозно-бумажной промышленности – 25 % и 10,6 млн р. Финансовый результат (прибыль), начиная с отчета на 01.01.03 г., имеет тенденцию роста и на 01.01.05 г. составила 1817,4 млн р. Рентабельность продаж и реализованной продукции, наиболее полно отражающая эффективность работы, составила 7,9 и 8,6 %, что соответственно на 11 и 15 пунктов ниже значений на 01.01.01 г..

Необходимость использования предприятиями ЛПК заемных средств, в том числе банковских кредитов, обуславливают следующие факторы.

1. Сезонность деятельности. Лесозаготовительные предприятия в IV и I кварталах заняты заготовкой и вывозкой древесины, т. е. производят наибольшие затраты; предприятия деревообрабатывающей отрасли могут испытывать потребность в заемных средствах в период навигации и доставки древесины по воде, а также до поступления выручки от реализации произведенной продукции.

2. Особенности экономики и отдаленность многих предприятий от административных центров, зависимость от климатических условий.

3. Возникновение форс-мажорных обстоятельств в виде неравномерных поступлений материальных ценностей от поставщиков, образование сверхнормативных запасов сырья и материалов, транспортные проблемы.

4. Необходимость обновления производственных фондов ввиду высокой степени износа действующих.

5. Низкая доходность лесопромышленного комплекса при высоких ввозных пошлинах на современное оборудование, что сдерживает развитие отрасли и снижение издержек производства.

Объектами кредитования у предприятий ЛПК являются затраты на приобретение топлива, электроэнергии, запасных частей, оплату труда и обязательных платежей в бюджет и внебюджетные фонды, по транспортировке и хранению продукции, создание запасов древесины, восполнение недостатка собственных оборотных средств, вызванного разрывом между временем произведения затрат и поступлением выручки от продаж, при этом дебиторская задолженность предприятий составляет более половины стоимости оборотных активов, причем имеет тенденцию роста. В источниках формирования активов кредиты банка достигают 50 %, в кредитных портфелях коммерческих банков задолженность предприятий ЛПК значительна.

В структуре кредитного портфеля коммерческих банков по кредитам, предоставленным юридическим лицам, промышленность занимает около 60 %, из них по предприятиям лесопромышленного комплекса – до 70 %. Наиболее крупным кредитором является Сбербанк РФ.

В условиях плановой экономики кредитование предприятий производилось по отдельным и специальным ссудным счетам при возникновении

потребности в средствах, а задолженность погашалась по мере поступления выручки от реализации продукции. Обеспечением кредита являлись товарно-материальные ценности и расчетные документы, подтверждающие отгрузку продукции и получение денежных средств в будущем (аккредитивы, расчетные чеки, платежные требования). При этом устанавливалась предельная сумма (контрольная цифра) кредитования в виде выходного лимита задолженности. Таким образом, применялась достаточно простая процедура кредитования.

В настоящее время кредитные отношения строятся на унифицированной основе по единым правилам и без учета индивидуальных отраслевых особенностей и потребностей тех или иных предприятий-заемщиков. Сроки кредита устанавливаются исходя из планового движения денежных средств, без учета сезонности производства, внешних факторов, влияющих на необходимость привлечения заемных средств, а срок предоставления краткосрочных кредитов не превышает 1,5 года.

В современной российской практике сформирована новая система кредитования, совершенствуются технологии выдачи и погашения кредита, изменена система обеспеченности выданных кредитов. Используются следующие способы предоставления кредитов: разовая выдача по отдельному ссудному счету, открытие кредитной линии, т. е. заключение соглашения, по которому заемщик приобретает право на получение и использование в течение обусловленного срока денежных средств, кредитование банковского счета клиента-заемщика в виде оплаты расчетных документов при недостаточности или отсутствии на нем денежных средств – «овердрафт» (за исключением расчетных документов, предусматривающих погашение ранее возникших обязательств по кредитным договорам).

Однако остается довольно длительным процесс рассмотрения документации и принятия решения банком о выдаче кредита, велика процентная ставка. Отчасти это можно объяснить наличием кредитного риска, т. е. потери ссудной стоимости вследствие неисполнения заемщиком обязательств по ссуде перед коммерческим банком в соответствии с условиями договора либо существования реальной угрозы такого неисполнения.

Для покрытия возможных потерь (расходов), связанных с невозвратом или неполным возвратом кредитов, банки вынуждены в момент выдачи кредита создавать, а в последующем корректировать резервы на возможные потери по ссудам, размер отчислений которых напрямую зависит от финансового положения заемщика, обслуживания долга банку и качества принятого обеспечения по кредитному договору.

Для оценки кредитного риска коммерческие банки проводят финансовый анализ заемщика, т. е. устанавливают реально сложившееся правовое и хозяйственно-финансовое положение с точки зрения возможности, целесообразности предоставления ему кредита и определения размера отчислений для создания резервов на возможные потери по ссудам.

При комплексной оценке кроме этого учитывают такие параметры, как правоспособность, репутация (кредитная история), качество управления

деятельностью предприятия, место на рынке и внешние экономические условия деятельности.

Используя данные статистического сборника территориального органа Федеральной службы государственной статистики по Архангельской области «Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность Архангельской области. 1998-2004 годы», на основании методики определения кредитоспособности заемщика одного из коммерческих банков, расположенных в регионе, определим класс кредитоспособности предприятий лесопромышленного комплекса. Для этого сгруппируем показатели в таблицу.

Показатели финансовой устойчивости по данным отчетности

Показатель	Предприятия					
	лесозаготовительные		деревообрабатывающие		целлюлозно-бумажные	
	на 01.01.04 г.	на 01.01.05 г.	на 01.01.04 г.	на 01.01.05 г.	на 01.01.04 г.	на 01.01.05 г.
Коэффициент абсолютной ликвидности, %	5,4	11,7	8,7	8,5	21,1	10,7
Промежуточный коэффициент покрытия (быстрой ликвидности), %	27,4	35,4	45,1	42,2	95,6	87,6
Коэффициент текущей ликвидности, %	55,2	69,8	86,4	77,7	135,4	121,7
Коэффициент автономии, %	6,6	10,9	28,0	20,1	62,3	58,4
Рентабельность продаж, %	Не рент.	Не рент.	11,7	5,2	9,1	11,3
Рентабельность деятельности предприятия, %	«	«	13,2	5,5	10,0	12,8
Класс кредитоспособности	3	3	2	3	2	2

Как видим, предприятия лесозаготовительной и деревообрабатывающей промышленности имеют третий класс кредитоспособности, согласно методике банка их кредитование связано с повышенным для банка риском; предприятия целлюлозно-бумажной промышленности имеют второй класс, их кредитование требует взвешенного подхода.

Основной причиной повышенного кредитного риска является убыточность предприятий и значительный размер дебиторской задолженности, которая по состоянию на 01.01.05 г. занимает половину стоимости оборотных средств, в том числе по лесозаготовительным предприятиям 32,3%, деревообрабатывающим 41,3, целлюлозно-бумажным 57,2 %.

Обслуживание кредитов составляет значительную долю доходов банка и соответственно расходов заемщика.

Проценты по кредиту от заемщика поступают, как правило, ежемесячно и реже по индивидуальному графику уплаты. Это вызвано недопущением разрывов между уплатой банком налога на прибыль и фактическим получением дохода, так как налог уплачивается по факту начисления платы за кредит.

Кроме этих платежей большинство филиалов банков, расположенных на территории Архангельской области, практикуют взимание комиссий. Последние стандартно делятся на два типа: взимаемые при (до) выдаче кредита (за рассмотрение кредитной заявки, открытие лимита кредитования, осуществление предкредитной проверки предлагаемого в залог обеспечения, открытие ссудного счета и т. д.), а также взимаемые в течение действия кредитного соглашения (за ведение ссудного счета, осуществление проверок сохранности заложенного имущества). Таким образом, банк часто декларирует заемщику номинально более низкую процентную ставку за кредит, а в абсолютном выражении это выглядит противоположным образом. Следует, однако, отметить, что в условиях достаточно сильной конкуренции на рынке банковских кредитных услуг для крупного и среднего заемщика, в том числе и предприятий лесопромышленного комплекса, перечень таких комиссий сокращен, а некоторыми филиалами банков отменен. При этом размер платы за пользование заемными средствами остается значительным. Ряд заемщиков имеют возможность привлечь средства от филиалов крупных банков, в том числе иностранных, процентная ставка которыми установлена ниже сложившейся в регионе, особенно по кредитам в иностранной валюте, но большинство заемщиков привлекают кредиты по ставке, установленной кредитной политикой банка.

Таким образом, целесообразно внести некоторые изменения в практику краткосрочного кредитования.

1. Для предприятий лесопромышленного комплекса в период возрастания затрат, связанных с сезонностью заготовок древесины, предоставлять кредиты в форме возобновляемой кредитной линии, т. е. при возникновении потребности в заемных средствах на основании генерального соглашения с банком предоставлять их в виде траншей. Это сократит время и объем документации на оформление кредита в банке, заемщик имеет экономию по выплате процентов за кредит, а также возможность планировать на перспективу финансовые потоки.

При наличии вертикально интегрированных холдингов целесообразно установить лимит кредитной линии в целом по холдингу с распределением между предприятиями, входящими в его состав.

Для снижения кредитного риска в обеспечение кредита банком могут быть приняты запасы древесины, транспортные средства, гарантии ее потребителей, экспортные контракты и т. п.

2. Для предприятий, получающих сырье и поставляющих значительный объем поставок готовой продукции в период навигации, предоставлять кредиты в форме невозобновляемой кредитной линии, так как период кредитования у них, как правило, короче, чем у лесозаготовительных предпри-

ятий.

3. Заемщикам предусматривать в договорах поставки (контрактах) аккредитивную форму расчетов. В этом случае расчетные документы, подтверждающие получение денежных средств в будущем, могут быть приняты в обеспечение кредита. Такой способ позволит значительно упростить процедуру получения кредита и снизить кредитный риск как банка-кредитора, так и поставщика-заемщика. Это можно отнести и к расчетам посредством чеков и векселей.

4. Для снижения реальной к взысканию задолженности целесообразно использовать финансирование под уступку денежных требований (факторинг). Коммерческий банк, проверив кредитоспособность контрагентов по сделке, приобретает денежные требования, оплатив поставщику аванс и взяв на себя риск неоплаты. Этот способ финансирования целесообразно использовать малым и средним предприятиям, не имеющим достаточного имущества для передачи его в залог при получении кредита.

Леспромхозы, передавшие древесину лесосплавным организациям для сплава, также могут оформить в банке финансирование под уступку требований за древесину.

Настало время отказаться от прорекламированного Банком России в августе 1998 г. обязательного зачисления валюты ссуды на расчетный счет заемщика и ввести забытый способ кредитования по типу использования специальных ссудных счетов. Суть этого способа в регулярном кредитовании предприятий по мере возникновения у заемщика потребности в финансовых ресурсах путем оплаты его расчетных документов со счета, а погашение кредита – по мере поступления выручки на этот счет. Использование специальных ссудных счетов позволит лесопромышленным предприятиям получать необходимые суммы именно тогда, когда они испытывают в них потребность, а банк будет регулировать остаток ссудной задолженности в зависимости от размера обеспечения.

Архангельский государственный
технический университет

Поступила 23.03.06

G.A. Kirutsa

Short-term Crediting of Forest-industrial Enterprises

Necessity of attracting short-term bank credits is substantiated, survey of crediting technologies applied in the conditions of command-administrative system fiцk economics administration is provided, as well as the ones used at present when crediting forest-industrial enterprises.
