

Рузанова В.С.

*Научный руководитель: доцент И.В. Терентьева
Муромский институт (филиал) федерального государственного образовательного
учреждения высшего образования «Владимирский государственный университет
имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»
602264, г. Муром, Владимирская обл., ул. Орловская, 23
E-mail: v-ruzanova2014@yandex.ru*

Современные методы краткосрочного финансирования оборотного капитала

При решении проблемы обеспечения предприятий достаточным объемом оборотного капитала учитываются особенности производственного цикла и реализации продукции, обуславливающие характер изменений потребности в средствах, а также удовлетворения этой потребности за счет двух источников: собственных и заемных средств. Практическая деятельность показывает, что у большинства предприятий собственных оборотных средств не хватает, поэтому они прибегают к краткосрочному кредитованию.

Для АО «Муромский приборостроительный завод» предложены три способа краткосрочного кредитования – кредит, овердрафт и кредитная линия. Для финансирования оборотных средств необходимо привлечение дополнительных средств в размере 100000 тыс. руб.

Был проведен сравнительный анализ условий кредитования юридических лиц в трех банках – ПАО «Сбербанк», ПАО «ВТБ» и АО «Россельхозбанк». В двух последних кредитных организациях существует специальный вид кредита, целью которого выступает получение денежных средств на восполнение необходимого объема оборотного капитала. Был выбран банк «ВТБ», так как наблюдается наименьшая процентная ставка, наибольший возможный срок кредитования и возможная сумма кредитования.

Срок кредитования составит 24 месяца, ставка по кредиту составит 10,7%. Исходя из этого, ежемесячный платеж в банк составит 4647 тыс. руб. Общая сумма процентов за 24 месяца пользования кредитными средствами составит 11525 тыс. руб.

Далее рассмотрим частные случаи банковского кредитования предприятий – овердрафт и кредитная линия.

Овердрафт – разновидность краткосрочного кредита, которая предоставляется путем списания средств по счету юридического лица сверх остатка средств на счете. То есть в результате пользования овердрафтом, на счете клиента образуется дебетовое сальдо.

Условия овердрафта также были рассмотрены в трех вышеуказанных банках. Сравнение было проведено по ряду критериев: процентная ставка, наличие и размер комиссионного вознаграждения, лимит овердрафта, необходимость залога.

Наиболее выгодные условия по овердрафту у ПАО «ВТБ» - средняя процентная ставка (11,5%), отсутствие комиссии и необходимости залога, наибольшая сумма лимита овердрафта. Общая сумма уплаченных АО «МПЗ» процентов по овердрафту за 2 года составит 564,76 тыс. руб.

Кредитная линия – обязательство банка выдать предприятию кредит в рамках оговоренного лимита и в течение установленного времени определенное или неопределенное количество раз. Условия предоставления кредитной линии для юридических лиц зависит от следующих факторов: финансовое состояние, обороты деятельности, долговая нагрузка, деловая репутация, наличие залога и т.д.

Условия предоставления открытой кредитной линии были также рассмотрены в вышеуказанных банках. Критериями сравнения выступили: процентная ставка, размер комиссионного вознаграждения, возможность возобновления, лимит кредитования, необходимость залога.

Анализ показал, что самые выгодные условия по применению кредитной линии у АО «Россельхозбанка» - наименьшая процентная ставка (4,8%) и наименьшее комиссионное вознаграждение (0,05% в месяц). Исходя из этого, сумма процентов за пользование открытой кредитной линии и комиссионных составляет 3273,14 тыс. руб.

Таким образом, несмотря на наибольшую процентную ставку, наиболее эффективный способ кредитования оборотных активов для АО «МПЗ» - овердрафт. Сумма процентов по данному виду кредитования составила 564,76 тыс. руб. Наибольшая сумма процентов наблюдается по кредиту – 11525 тыс. руб. Кредитная линия, несмотря на самую низкую ставку кредитования, стоит дороже для предприятия.

Эффективность овердрафта для кредитования оборотного капитала можно объяснить начислением процентов лишь на сумму превышения лимита кредитования с учетом количества дней использования.