

Миронов А. А.
соискатель Российской академии предпринимательства
e-mail: msg1@inbox.ru

Проблемы погашения заемных средств в современных условиях

В статье представлен анализ основных проблем, с которыми может столкнуться организация при погашении заемных средств. Рассмотрены возможные последствия и пути развития ситуации в современных условиях.

Ключевые слова: *актуальность проблем погашения заемных средств, понятие заемного капитала, договор займа.*

Mironov A. A.
applicant,
Russian academy of entrepreneurship

The problem of repayment of borrowings funds in modern conditions

The article presents the analysis of the main problems facing the organization when repaying the borrowed funds. The possible consequences and ways of development in modern conditions.

Keywords: *the urgency of the problems of repayment of borrowed funds, the concept of borrowed capital, loan contract.*

В условиях современной рыночной экономики внешние источники финансовых ресурсов имеют огромное значение: организация на практике не может обойтись без привлечения заемных средств. В идеале основой хозяйствующего субъекта должны являться собственные средства, однако практика в нашей стране показывает, что по большей части основой выступают заемные. Поэтому рынок заемных средств — важнейший аспект и финансовой, и хозяйственной деятельности организации. Он направлен на достижение высокого конечного результата деятельности. Заемные средства в нормальных экономических условиях способствуют повышению эффективности производства, они необходимы для осуществления расширенного производства. Многообразие каналов привлечения заемных ресурсов создает возможность использовать их по различным направлениям.

К источникам заемных средств относятся: кредиты банков, коммерческие кредиты, факторинг, лизинг, кредиты частных лиц и пр. Привлечение заемного капитала становится необходимым для покрытия потреб-

ности организации в основных и оборотных фондах. Такая потребность может возникнуть в ходе проведения реконструкции и технического перевооружения производства, из-за отсутствия достаточного стартового капитала, наличия сезонности в производстве, заготовках, переработке, снабжении и сбыте продукции, а также в результате отклонений в нормальном ходе кругооборота средств по независящим от предприятия причинам: необязательности партнеров, чрезвычайным обстоятельствам.

Заемные средства также необходимы для финансирования быстро растущих организаций, когда темпы роста собственных источников отстают от темпов роста организации, а также для реализации различных инвестиционных программ по модернизации производства, освоения новых видов продукции, расширения своей доли на рынке, приобретения другого бизнеса и т. д.

В соответствии с действующими правилами заемные средства выдаются лишь при определенных условиях на конкретные цели и сроки.

С учетом сроков заемные средства делятся на краткосрочные (срок — до одного года) и долгосрочные (срок — свыше одного года) ссуды¹.

Расходами, связанными с выполнением обязательств по полученным займам и кредитам (далее — расходы по займам), являются: проценты, причитающиеся к оплате заимодавцу (кредитору); дополнительные расходы по займам².

Любая организация, принявшая решение воспользоваться заемным капиталом сталкивается с рядом проблем, связанных не только с привлечением средств, но и со своевременным погашением.

Важным нюансом в кредитовании предприятия выступает то, что заемные средства, в каком бы объеме и форме они ни привлекались, должны быть обеспечены собственными активами организации.

Но все же основной проблемой погашения заемных средств является четкое соблюдение пунктов договора займа, заключаемого между кредитором и заемщиком. Он является основным инструментом кредитных отношений. Дело в том, что все обязанности в документе касаются только заемщика — сохранность материальных средств, своевременный возврат процентов и основного долга и т.д. Размер процентов по кредиту и порядок его погашения определяется условиями кредитного договора и должен соответствовать требованиям³. Кредитор же оставляет за собой право требовать выполнения всех условий договора. Особое значе-

¹ Краткий экономический словарь. — М., 1987.

² ПБУ 15/2008 «Учет займов и кредитов и затрат по их обслуживанию».

³ Гражданский кодекс РФ, Глава 42 «Заем и кредит».

ние придается позициям, дающим право кредитору в случае задержки платежа, несоблюдения договорных условий реализовать свое право на возвращение средств и уплату процента за счет ресурсов и имущества как самого заемщика, так и его гарантов, специальные разделы посвящают обязанностям заемщика и кредитора. Может также дополнительно заключаться договор о залоге, если залог присутствует в сделке. В процессе кредитования заемщик может представлять кредитору гарантии, поручительства третьих лиц. По содержанию и форме каждый кредитный договор базируется на четырех принципах: прочной основе, добровольности вступления в сделку, взаимной заинтересованности сторон и согласованности условий сделки. Договор считается заключенным, когда сторонами достигнуто согласие по всем его существенным условиям.

Во время действия кредитного договора кредитор может осуществлять контроль за кредитными операциями, включающий контроль за соблюдением лимита кредитования (кредитной линии), целевым использованием кредита, уплатой ссудного процента, полнотой и своевременностью возврата ссуд. Кроме того, не прекращается работа по оперативному и традиционному анализу кредитоспособности и финансовых результатов работы организации, при необходимости проводятся встречи и переговоры, уточняются условия и сроки кредитования. Однако реальной гарантией возврата кредита является выручка (доход) лишь финансово-устойчивых организаций, к которым относятся предприятия, имеющие высокий уровень рентабельности и высокую обеспеченность собственным капиталом. Для таких предприятий юридическое закрепление в кредитном договоре погашения ссуд за счет поступающей выручки представляется вполне достаточным.

На практике чаще встречается ситуация, когда возникает определенный риск несвоевременного поступления выручки. В этих случаях появляется необходимость в дополнительных гарантиях возврата кредитов, что требует вторичных источников. К их числу относятся: неустойка, залог, удержание имущества должника, поручительство, банковская гарантия, задаток и другие способы, предусмотренные законом или договором.

Возможна такая ситуация, когда кредит может быть выгоден, но организация не сможет вернуть кредит в срок, и наоборот. Это объясняет тем, что факт получения прибыли не является фактом получения денег, и наоборот. В данной конкретной ситуации мы не рассматриваем случай оплаты по факту. Можно реализовать товар на крупную сумму, но это не значит, что его оплатят в тот же день; также можно получить предоплату от клиентов, но это не значит, что прибыль будет

получена сразу же, а также, что ближайшее время появится возможность предоставить клиентам оплаченный ими товар.

Многие руководители, в том числе и финансовые директора, очень охотно прибегают к помощи заемных средств. Подчас, вспыхнувшее желание получить кредит, не может погасить даже утомительная процедура сбора пакета документов для банка.

Помимо всего прочего у организации возникает проблема вывода денежных средств из оборота для погашения кредита. Те деньги, которые были получены в форме кредита, превратились или в товар или в основные средства, либо ушли на погашение кредиторской задолженности и прочих заемных средств. Неминуемо настанет время отдавать свои деньги. А процесс вывода денежных средств для погашения кредита, как правило, достаточно болезненный. Только при грамотно построенной системе управления денежными потоками можно избежать серьезных последствий.

В итоге получение заемных средств для предприятия может быть, как глотком воздуха, недостающим звеном в финансово-хозяйственной деятельности, так и тяжким бременем в недалекой перспективе при их возврате.

Как показывает практика, зачастую получение кредита обусловлено отсутствием в организации жесткой системы контроля движения денежных средств.

Подчас получение кредита для организации становится бомбой замедленного действия, так как неэффективное использование кредита всегда приводит к неустойчивому финансовому состоянию предприятия, а именно — неспособностью организации платить по своим долгам.

Используемые источники

1. Краткий экономический словарь. — М., 1987.
2. ПБУ 15/2008 «Учет займов и кредитов и затрат по их обслуживанию».
3. Гражданский кодекс РФ, Глава 42 «Заем и кредит».
4. <http://www.bestconsult.ru/>.