**ЛЕКЦИЯ Тема 4.1. Долгосрочное кредитование**

Содержание учебного материала:

**Организация системы долгосрочного кредитования. Особенности оформления долгосрочных кредитных сделок. Документация и требования, предъявляемые к ней. Виды обеспечения долгосрочных кредитов.**

**Понятие, сущность и классификация долгосрочных кредитов**

*Долгосрочный кредит* - это кредит, срок, погашения которого превышает 3 года. Он обслуживает потребности в средствах, для формирования основного капитала, финансовых активов, а также некоторых разновидностей оборотных средств. Это более рискованные ссуды, поэтому банк идет на долгосрочное кредитование, при разработке ссудной политики исходя из собственных соображений:

* удержать отрасль как клиента;
* получить дополнительную прибыль.

*Объектами долгосрочного кредитования* могут быть:

* капитальные вложения предприятий на затраты по строительству, реконструкции и техническому перевооружению производственного и социального назначения;
* приобретение техники, оборудования, транспортных средств и зданий;
* создание совместных предприятий.

Долгосрочные ссуды выгодны как мелким, так и крупным предприятиям. Заемщик может использовать долгосрочную ссуду, планируя погасить ее через несколько лет за счет реализации займа, выигрывая на разнице процентных ставок.

*К целям долгосрочного кредитования* относятся:

* приобретение оборудования, необходимого для технического перевооружения, модернизации, расширения существующего и создания нового производства;
* выполнение строительно-монтажных работ, связанных с возведением, реконструкцией или техническим перевооружением промышленных объектов;
* строительство жилья всех типов, торговых, офисных, многофункциональных комплексов, объектов сферы здравоохранения, образования, искусства;
* проекты в области дорожного строительства;
* разработка месторождений полезных ископаемых с целью их коммерческой эксплуатации;
* приобретение объектов недвижимости формирование оборотного капитала в рамках реализации инвестиционных проектов;
* возмещение ранее понесенных заемщиком затрат.

*К источникам долгосрочного кредитования* относятся:

* акционерный капитал (УК, фонды банка) и нераспределенная прибыль;
* долгосрочные займы (кредиты банков и эмиссия облигаций);
* депозиты на срок выше одного года.

*Долгосрочное кредитование осуществляется на основании* кредитного договора и договора об открытии не возобновляемой кредитной линии; генерального соглашения об открытии рамочной кредитной линии.

*Кредитный договор заключается* с заемщиком при условии единовременного зачисления суммы кредита на расчетный или текущий валютный счет заемщика.

Банк не принимает к кредитованию убыточные, низкорентабельные и некоммерческие проекты.

*Процентная ставка устанавливается на договорной основе*, на которую влияют следующие факторы:

* издержки привлеченных средств;
* степень риска;
* срок погашения ссуды;
* расходы по оформлению и контролю;
* ставки других банков;
* ставки на рынке ценных бумаг;
* характер отношений между банками и заемщиком;
* норма прибыли, которая может быть получена при инвестировании в другие активы.

*Выдача долгосрочных ссуд* может производиться единовременно или поэтапно по мере выполнения строительно-монтажных работ. Конкретные сроки и периодичность погашения долгосрочных ссуд зависят от следующих факторов:

* окупаемость затрат;
* платежеспособность, финансовое состояние и другие показатели заемщика;
* кредитный риск;
* необходимость ускорения оборачиваемости кредитных ресурсов;

Классификация нужна, прежде всего для статистики, анализа, принятия управленческих решений в банковской сфере, а также для информирования как имеющихся, так и потенциальных клиентов.

*Долгосрочные кредиты классифицируются*:

* 1. По методам предоставления кредитов:
  1. в разовом порядке;
  2. в соответствии с открытой кредитной линией;
  3. гарантийные (с заранее обусловленной датой предоставления, по необходимости, с взиманием комиссии по обязательству).
* 2. По срокам погашения:
  1. одновременно;
  2. в рассрочку;
  3. досрочно (по требованию кредитора или по заявлению заемщика);
  4. с регрессией платежей;
  5. после окончания условленного периода (месяца, квартала).
* 3. По характеру и способу уплаты процента:
  1. с фиксированной процентной ставкой;
  2. с плавающей процентной ставкой;
  3. с уплатой процентов по мере использования заемных средств /обычные ссуды/;
  4. с уплатой процентов одновременно с получением заемных средств /дисконтный кредит/.
* 4. По отношению к валюте кредита:
  1. в национальной валюте;
  2. в иностранной валюте.

Классифицируя кредиты на те или иные группы и виды, могут использоваться и другие критерии.

Долгосрочные кредиты играют особую роль в экономике страны. Они связаны с вложением средств в реальный сектор экономики и могут служить одним из главных источников повышения технического уровня производства, а отсюда и повышения конкурентоспособности выпускаемой продукции. Также долгосрочное кредитование стимулирует развитие производительных сил, ускоряет формирование источников капитала для расширения воспроизводства на основе достижений научно-технического прогресса. Долгосрочный кредит способен оказывать активное воздействие на объём и структуру денежной массы, платёжного оборота, скорость обращения денег. В то же время кредит необходим для поддержания непрерывности кругооборота фондов действующих предприятий, обслуживания процесса реализации производственных товаров.

**Механизм долгосрочного кредитования**

***Кредит*** (лат. creditum -- заём от лат. credere -- доверять) или кредитные отношения -- общественные отношения, возникающие между субъектами экономических отношений по поводу движения стоимости. Кредитные отношения могут выражаться в разных формах кредита (коммерческий кредит, банковский кредит и др.), займе, лизинге, факторинге и т. д.

*Через процесс краткосрочного и долгосрочного кредитования* происходит функция перераспределения денежных средств в финансовой системе страны. Спрос хозяйствующих субъектов рынка на оборотные средства удовлетворяется предложением от коммерческих банков свободных финансовых ресурсов, привлеченных в свою очередь с рынка депозитов и частных вкладов.

Долгосрочное кредитование как один из способов финансового инвестирования имеет широкое распространение. Долгосрочным считается такое банковское кредитование, при котором срок погашения ссуды превышает 3 года и составляет в среднем 5 лет, хотя может достигать 25 лет и больше.

Использование для финансовых инвестиций именно кредитования стимулирует получателей средств эффективнее их использовать, чтобы обеспечить погашение и кредита, и процентов по нему.

Как правило, долгосрочное кредитование предоставляется для осуществления капитальных вложений компаний, их технического переоборудования или расширения производства, для ведения строительства или реконструкции зданий и сооружений, создания интеллектуальных ценностей или научно-технической продукции.

Долгосрочное кредитование не так прибыльно для банков, как краткосрочное, поэтому его осуществляют не коммерческие, а инвестиционные банки, а также различные инвестиционные и пенсионные фонды, страховые компании путем приобретения соответствующих облигаций.

Иногда долгосрочное кредитование используется государством как механизм стимулирования отдельных отраслей промышленности или предприятий.

*Для получения долгосрочного кредита потенциальный заемщик должен представить гораздо более широкий пакет документов*, чем обычно. Кроме стандартного перечня, он должен по согласованию с кредитором представить документы, подтверждающие цели кредитования. *Такими документами могут быть:*

1. проектно-сметная документация;

2. технико-экономические показатели проекта;

3. контракт на строительство;

4. расписание технического перевооружения и т.п.

Все эти документы необходимы для того, чтобы кредитная организация оценила кредитоспособность заемщика, провела инженерно-экономическую экспертизу проекта, определила целесообразность долгосрочного кредитования и его экономическую эффективность.

*Процесс кредитования* является сложной процедурой, состоящей *из нескольких взаимодополняемых стадий*, пренебрежение каждой из которых чревато серьезными ошибками и просчетами.

*Первая стадия кредитного процесса* - программирование, заключается в оценке макроэкономической ситуации в стране в целом, региона работы потенциальных заемщиков в частности, анализа отраслевой динамики выбранных направлений кредитования, проверке готовности персонала банка-кредитора к работе с различными категориями ссудополучателей, принятие ряда внутрибанковских нормативных документов. Многое их перечисленных мною происходит вне поля деятельности непосредственного кредитного подразделения и относится больше к работе аналитических и маркетинговых служб банка, но присутствие этих необходимых, на мой взгляд, элементов анализа делают процесс кредитования осмысленным и подготовленным.

*Вторая стадия* - предоставление банковской ссуды.

В соответствии с разработанными и принятыми у каждого банка направлениями отбора (я бы сказал применительно нынешних российских условий кредитной работы- поиска качественного заемщика) сотрудники (инспекторы) кредитного подразделения осуществляют прием заявок на получение ссуды. В зависимости от видов кредитования (инвестиционное, краткосрочное, кредитование юридических лиц, кредитование физических лиц, как потребительское, так и бизнес-кредитование частных предпринимателей) к заявке на кредит идет получение и подбор необходимой документации. Здесь сотрудник кредитного подразделения должен провести экономический анализ предоставленной документации, сделать выводы о рыночной возможности и привлекательности проведения кредитуемой операции. При проведении такой работы от сотрудника кредитного подразделения требуются навыки и умения экономиста, специалиста по маркетингу, знания макроэкономики, отраслевых и региональных тенденций развития народного хозяйства. Во избежание ошибок, упущенных в анализе сторон и элементов деятельности ссудополучателя практика подсказывает использование максимального формализованного документа, заполнение (ответы на вопросы) которого позволяют составить полную картину кредитуемой сделки.

*Третья стадия кредитного процесса* - контроль за использованием кредита.

Использование ссуды означает направление выделенных банком средств на совершение платежей по обязательствам хозяйственно-финансовой деятельности. Важнейшее условие использования ссуд - эффективность кредитного мероприятия, позволяющая обеспечить поступление денежной выручки и прибыли для погашения долга банку и уплаты процентных денег.

*Главная цель этой стадии кредитного процесса* - обеспечение регулярной выплаты процентов по долгу и погашение ссуды. Разумеется, по каждой ссуде существует риск непогашения из-за непредвиденного развития событий. Банк может проводить политику выдачи кредитов только абсолютно надежным заемщикам, но тогда он упустит много прибыльных возможностей. В то же время, если возникнут трудности с погашением кредита, это обойдется банку очень дорого. Поэтому разумная кредитная политика направлена на обеспечение баланса между осторожностью и максимальным использованием всех потенциальных возможностей доходного размещения ресурсов.

*Четвертая стадия кредитного процесса* - возврат банковской ссуды.

Возврат ссуд означает обратный приток денежных средств в банки и уплату соответствующей суммы процентов. Возврат ссуд является венцом всей проведенной работы всего кредитного подразделения и ответом на вопрос, насколько качественно и профессионально сработали сотрудники на всех предшествующих стадиях кредитного процесса. Если должник без проблем возвращает ссуду и уплачивает проценты по ней, то остается только закрыть кредитное дело (досье) и иметь в виду на будущее этого заемщика как перспективного и уже имеющего положительную кредитную историю в банке.

Таким образом, механизм долгосрочного кредитования имеет определенные стадии, характеризующиеся определенным набором требований.

**Обеспечение кредита. Виды обеспечения кредита**

Проблема обеспечения кредита коммерческого банка далеко не нова. По мере развития общественного производства растет не только ее актуальность, но и сложность нахождения приемлемых для практики решений. Развитие технологий и возрастание сложности производственных систем, вовлекая в оборот все большее количество капитала при каждом обновлении цикла создания продукции, не обеспечивают при этом ни адекватного увеличения конкурентоспособности данной продукции, ни повышения вероятности успешного развития бизнеса в целом. Серьезное влияние на изменение качества обеспечения кредита во времени оказывает внешняя, по отношению к данному бизнесу, деловая среда, которая в России имеет свои специфические отличия от существующих в странах с развитой рыночной экономикой. При долгосрочном кредитовании необходимо получить четкое представление о вероятном изменении качества обеспечения во времени. Надо проанализировать, что может произойти с данным обеспечением через год или даже нескольких лет. Здесь многое будет зависеть от ряда факторов: вид обеспечения; кем оно предоставлено; форма и конкретное содержание; условия кредитного договора; возможные сопутствующие условия предоставления обеспечения и т.п.

Возможна ситуация, когда качество обеспечения доходит до нуля, то есть происходит фактическая потеря обеспечения. В жизни ситуация, при которой поручитель отказался от своих обязательств или исчез, а гарант обанкротился, не редкость не только для России. И чем больше срок кредитования, тем выше вероятность наступления подобного неблагоприятного для банка события.

Что же касается такого распространенного вида обеспечения, как залог, то, как правило, его качество также снижается во времени. Однако возможны случаи возрастания стоимости заложенного имущества и повышения качества залога по сравнению с моментом заключения кредитного договора. Такое может произойти с недвижимостью, ценными бумагами, драгоценными металлами и другим имуществом. Но это скорее исключение из правила.

Банкир должен опираться в принятии сложных стратегических решений не на чувство доверия к клиенту, а на свою уверенность в успехе реализации данного проекта. Это, в свою очередь, подразумевает как хорошее понимание банкиром существа, реализуемого данным заемщиком проекта, так и наличие необходимых знаний для анализа и самостоятельной оценки перспектив его практической реализации*.*

*Виды обеспечения, которые могут приниматься в расчет кредитором при принятии решения о выдаче долгосрочного кредита предприятию* показаны на рисунке 1.



Рисунок 1. Виды обеспечения кредита.

*Виды обеспечения кредитов образуют две группы*.

*В первую группу входят* традиционно принятые в банковской практике виды обеспечения. Условно их можно назвать *имущественными видами обеспечения*, поскольку за ними всегда стоит конкретное имущество в материальной либо в денежной форме. Очевидно, что не все из указанных способов имеют одинаковое значение для обеспечения долгосрочных инвестиционных кредитов, с другой стороны, законодатель оставил возможность субъектам кредитной сделки использовать в качестве обеспечения другие способы. Тем самым фактически коммерческому банку дается право разрабатывать и предлагать заемщикам различные подходы, позволяющие определить и получить обеспечение, которое бы дало банкирам достаточную уверенность в успехе данного проекта.

*Вторая группа видов обеспечения*, как правило, *не может быть оценена конкретной денежной суммой*, которую кредитор может получить в случае невозврата ссуженной стоимости или неполучения платы за кредит. Более того, некоторые виды обеспечения вообще невозможно отделить от предприятия, реализующего инвестиционный проект, и продать или передать в натуре. Но получение объективной информации о состоянии этих видов обеспечения дает банковским специалистам возможность достаточно надежно судить о вероятности успешной реализации инвестиционного проекта. Поэтому такую группу видов обеспечения можно назвать информационной.

Внутри этой группы можно *выделить две подгруппы*, относящиеся к разным, хотя и взаимосвязанным объектам.

*Первая подгруппа* - известные в маркетинге и ценообразовании конкурентные преимущества высокого порядка, которые приобрела компания за время своей работы на рынке к настоящему моменту. В деловом мире эти преимущества, если они есть у компании, являются не только ее достижениями, но и залогом будущих достижений на рынке. Усиление подобных преимуществ, как правило, свидетельствует о росте кредитоспособности компании, ослабление же - об ухудшении финансового положения и снижении кредитоспособности. Получение объективной информации о динамике конкурентных преимуществ позволяет судить о компании не хуже, чем анализ ее денежных потоков, но с той разницей, что конкурентные преимущества -- это более стабильные показатели во времени. Они складываются годами и десятилетиями и резко не меняются, чего нельзя сказать о значениях конкретных денежных потоков, которые могут резко возрасти или совсем иссякнуть за короткий промежуток времени.

*Вторая подгруппа* -- сведения о реализации инвестиционного проекта. В нее входит информация: о самом инвестиционном проекте; о технико-экономическом обосновании инвестиций и проведенных технико-экономических исследованиях; о результатах обследования заемщика специалистами банка; о результатах анализа бизнес-плана реализации инвестиционного проекта. В рамках информации, представленной в бизнес-плане, важное значение имеют пять аспектов (см. нижний ряд структуры на рис.). При этом два из них: качество и себестоимость будущей продукции -- представляют наибольший интерес. Именно сочетание данных двух показателей определяет конкурентоспособность продукции на рынке, возможность получения прибыли и, в результате, успех реализации инвестиционного проекта.

*Таким образом, можно сделать вывод*, что недостаточность предлагаемого банку покрытия долгосрочного инвестиционного кредита материальными видами обеспечения не должна служить основанием для отказа в его предоставлении, если специалисты банка владеют методиками анализа и оценки реально существующих видов информационного обеспечения. Недостаточность же материальных видов обеспечения кредита для конкретного проекта, увеличивающая риск, является объективным основанием для увеличения доли банка в распределении выгоды от реализации инвестиционного проекта.

*Банковское законодательство Российской Федерации предусматривает*, что выдача кредита коммерческими банками должна производиться под различные формы обеспечения кредита. Важнейшими *видами кредитного обеспечения,* широко практикуемыми за рубежом и взятыми на вооружение нашими коммерческими банками, *являются*: залог гарантии, поручительства, страхование кредитного риска, переуступка (цессия) в пользу банка требований и счетов заемщика третьему лицу и др.

Заемщик в качестве кредитного обеспечения может использовать одну или одновременно несколько форм, что закрепляется в кредитном договоре. Обеспечительные обязательства по возврату кредита оформляются вместе с кредитным договором и являются обязательным приложением к нему.