

К ВОПРОСУ О ВЫДАЧЕ КРЕДИТА ОПРЕДЕЛЕННОЙ КАТЕГОРИИ ПОКУПАТЕЛЕЙ

Происходящие в настоящее время в современной экономике изменения, привлекли внимание к необходимости выяснения вопроса о кредитоспособности и о выдаче кредита определенной категории покупателей. Этому вопросу посвящено много исследований и на это имеется достаточно оснований. Так как, кредит – это предоставление денег или товаров в долг, как правило, с уплатой процентов. Возникновение кредита связано непосредственно со сферой обмена, где владельцы товаров противостоят друг другу как собственники, готовые вступить в экономические отношения [1].

Теоретические положения этого направления исследования находятся в работах таких известных ученых, как Л.А. Дробозина, Е.Ф. Жуков, А.И. Ковалев, В.П. Привалов, Л.П. Окунева, Л.Д. Андрисова. Внимание ученых уделено выяснению кредитоспособности предприятий. Так, О.И. Лаврушин под кредитоспособностью предприятия понимает способность заемщика полностью и в срок рассчитаться по основному долгу и процентам [2]. Кредитоспособность есть качественная характеристика заемщика, необходимая для разрешения вопроса о возможности и условиях его кредитования.

Однако в исследованиях недостаточно внимания уделено вопросу о выдаче кредита определенной категории покупателей и в определении предельного значения периода

погашения покупательской задолженности, при котором прибыль, полученная от кредита покупателя, равна 0 [3,4]. Эти вопросы требуют дальнейшего рассмотрения и развития.

Кредит – это движение капитала на условиях срочности, платности, возвратности и обеспеченности [5].

Выдача кредита в полном объеме временно некредитоспособным или ограниченным в средствах покупателям возможна только в том случае, если это приведет к получению прибыли [6]. Исходя из вышеизложенного определим предельное значение периода погашения покупательской задолженности, при которой прибыль, полученная от кредита покупателем, равна 0.

Валовая прибыль от увеличения годового объема продаж определяется так:

$$Пв = ОП \cdot \beta,$$

где ОП - увеличение годового объема продаж при ослаблении кредитных ограничений;

β - процент валовой прибыли в общем объеме продаж.

Сумма безнадежных долгов определяется как:

$$БД = ОП \cdot \alpha,$$

где α - процент неполученных с покупателя сумм.

Средняя сумма дополнительно вложенных средств в дебиторские счета

$$ДС = \frac{t}{360} \cdot ОП(1 - \beta),$$

где t - период погашения покупательской

задолженности, дн.

Дополнительные издержки определяются как

$$ДИ = ДС \cdot \gamma,$$

где γ - минимальная норма прибыли, %.

Прибыль, полученная от кредита покупателем определится:

$$Пк = Пв - БД - ДС \cdot \gamma = ОП \cdot (\beta - \alpha) - \frac{t \cdot \gamma}{360} \cdot ОП \cdot (1 - \beta) = ОП \cdot \left[(\beta - \alpha) - \frac{t \cdot \gamma}{360} (1 - \beta) \right]$$

Отсюда предельное значение периода погашения покупательской задолженности, при котором прибыль,

полученная от кредита покупателя, равна 0.

$$t = \frac{360(\beta - \alpha)}{\gamma(1 - \beta)}. \quad (1)$$

Согласно приведенному выше выражению (1) построены графики изменения t от принятых параметров β , α , γ . Исходные данные для расчетов следующие: $\alpha = 0,01; 0,04; 0,06$. $\beta = 0,01; 0,06; 0,11$. $\gamma = 0,1; 0,2; 0,3$.

На графике (рис.1) показано изменение t от β , при α и $\gamma = \text{const}$.

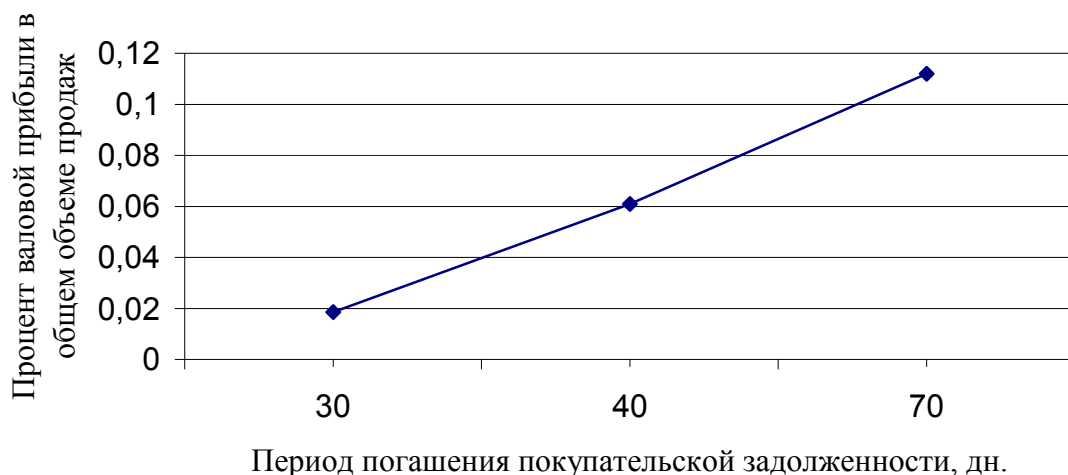


Рис 1. Изменение периода погашения покупательской задолженности от процента валовой прибыли

Как видно из приведенного графика (рис.1), при изменении значения процента валовой прибыли на 8,9% в общем объеме продаж период погашения покупательской задолженности, при условии α и $\gamma = \text{const}$, увеличивается на 40 дн. Соответственно при $\beta = 0,01; 0,06; 0,11$ период погашения покупательской задолженности равен 30; 40; 70 дн.

На графике (рис.2) показано изменение t от α , при β и $\gamma = \text{const}$.

Как видно из приведенного графика (рис.2), при изменении значения процента неполученных с покупателя сумм на 16% период погашения покупательской задолженности, при условии β и $\gamma = \text{const}$, увеличивается на 40 дн. Соответственно, при $\alpha = 0,01; 0,04; 0,06$ период погашения покупательской задолженности равен 30; 40; 70 дн.

На графике (рис.3) показано изменение t от γ , при β и $\alpha = \text{const}$.

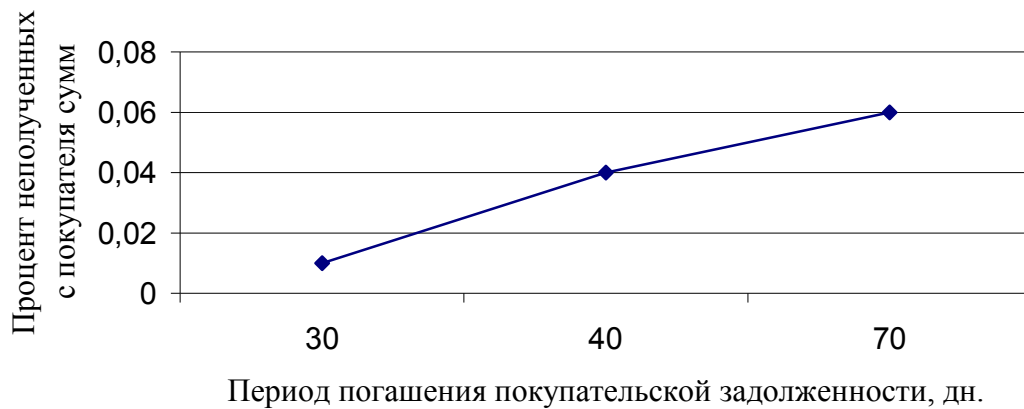


Рис. 2. Изменение периода погашения покупательской задолженности от процента неполученных с покупателя сумм

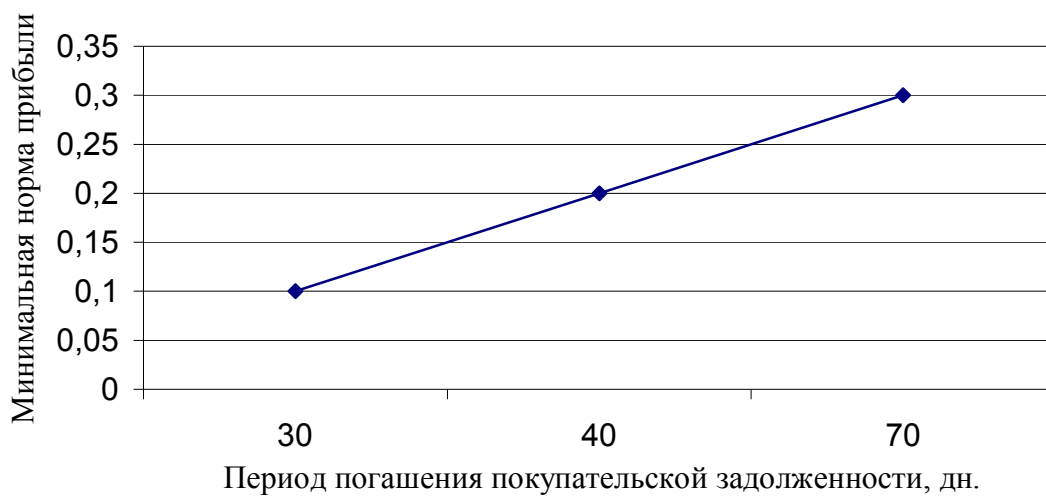


Рис. 3. Изменение периода погашения покупательской задолженности от минимальной нормы прибыли

Как видно из приведенного графика (рис. 3), при изменении значения минимальной нормы прибыли на 30% период погашения покупательской задолженности, при условии β и $\alpha = \text{const}$, увеличивается на 40 дн. Соответственно при $\gamma=0,1; 0,04; 0,06$ период погашения покупательской задолженности равен 30; 40; 70 дн.

На основании вышеизложенного далее (см. таблицу) представлена классификация, по которой предприятие может классифицировать своих покупателей по категориям риска.

Кредит в полном объеме должен быть распределен на категории А и В и не распространяться на покупателей категории С.

Выполненные исследования позволили установить предельное значение периода погашения покупательской задолженности, при которой прибыль, полученная от кредита покупателя, равна 0. Научная новизна полученных

Таблица. Классификация покупателей по категориям риска

Категория	Процент неполученных с покупателя сумм	Период погашения покупательской задолженности, дн.	Кредитная политика	Увеличение годовых объемов продаж при ослаблении кредитных ограничений, грн.
А	1	30	Неограниченный кредит	50000
В	4	40	Ограниченный кредит	500000
С	6	70	Кредит не выдается	700000

результатов исследования заключается в том, что в них получили дальнейшее развитие методические рекомендации по расчету предельного значения периода погашения покупательской задолженности, при котором прибыль, полученная от кредита покупателя, равна 0. Перспективы дальнейшего развития исследования могут быть связаны с совершенствованием предложенной методики и классификацией покупателей по категориям риска.

6. Ковалев А.И., Привалов В.П. Анализ финансового состояния предприятия. – М.: Центр экономики и маркетинга, 1997. – 420 с.

Литература

1. Гарбузов А.К. Финансово-кредитный словарь.-М.:Финансы и статистика, 1986.
2. Неволина Е.В., Лаврушин О.И. Об оценке кредитоспособности заемщиков // Деньги и кредит.- 2002.- №10.
3. Дробозина Л.А. Финансы. Денежное обращение. Кредит. – М.: Финансы, ЮНИТИ, 1999. – 479 с.
4. Дробозина Л.А., Окунева Л.П., Андрисова Л.Д. и др. Финансы. Денежное обращение. Кредит. – М.: Финансы, ЮНИТИ, 1997.
5. Жуков Е.Ф. Общая теория денег и кредита. -М.: ЮНИТИ, 2002.-423 с.