

Эта часть работы выложена в ознакомительных целях. Если вы хотите получить работу полностью, то приобретите ее воспользовавшись формой заказа на странице с готовой работой:

<https://studservis.ru/gotovye-raboty/kursovaya-rabota/560951>

Тип работы: Курсовая работа

Предмет: Финансы

ВВЕДЕНИЕ 3

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА РАСХОДОВ ПО КРЕДИТАМ И ЗАЙМАМ 6

1.1 Экономическая сущность и классификация кредитов и займов 6

1.2 Методические подходы к оценке и анализу расходов по займам и кредитам 9

1.3 Источники информации для анализа расходов по займам и кредитам 12

2 АНАЛИЗ РАСХОДОВ ПО КРЕДИТАМ И ЗАЙМАМ НА ПРИМЕРЕ ПАО МК «ВОРОНЕЖСКИЙ» 18

2.1 Краткая характеристика объекта исследования 18

2.2 Анализ структуры и динамики расходов предприятия 26

2.3 Рекомендации по оптимизации расходов по кредитам и займам 30

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 33

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ 35

ПРИЛОЖЕНИЕ А 37

ПРИЛОЖЕНИЕ Б 38

ВВЕДЕНИЕ

В условиях нестабильной экономической среды и ужесточения денежно-кредитной политики вопросы эффективного управления расходами по займам приобретают особую значимость. Рост процентных ставок, волатильность валютных курсов и ужесточение условий кредитования повышают финансовую нагрузку на предприятия. Оптимизация данных расходов позволяет снизить себестоимость продукции, повысить конкурентоспособность и обеспечить устойчивое развитие бизнеса. Актуальность исследования подтверждается необходимостью разработки практических инструментов для минимизации затрат на обслуживание долга без ущерба для финансовой стабильности компании.

Банковское кредитование оказывает значительное влияние на макроэкономическую стабильность, позволяя органам государственной власти управлять денежной массой и инфляцией. Банковские кредиты способствуют поддержанию баланса между спросом и предложением на финансовых рынках и улучшают доступность капитала для различных категорий заемщиков. Особая роль в международном кредитовании принадлежит межгосударственному кредитованию правительств на коммерческой основе. Данные операции отражают кредитные сделки, при которых заемщиком выступает правительство какой-либо страны, а кредитором – негосударственная компания или организация другой страны. Целью такого кредитования является расширение сбыта собственной продукции компанией-кредитором, расширение территории экономического влияния или прямое получение прибыли посредством назначенных процентов. Кредиторами в данном случае являются банки, крупные промышленные корпорации и другие производственные и финансовые объединения.

Для предприятий банковское кредитование – это возможность обеспечить краткосрочные и долгосрочные финансовые потребности. С помощью кредитных средств компании могут покрывать дефицит ликвидности, финансировать оборотные и капитальные расходы, а также повышать свои финансовые возможности для расширения бизнеса и внедрения инноваций. В то же время потребители получают доступ к финансированию, что позволяет приобретать товары и услуги, улучшать условия жизни и справляться с временными финансовыми трудностями.

Целью работы является разработка рекомендаций по оптимизации расходов по кредитам и займам для ПАО МК «Воронежский» на основе анализа структуры затрат, условий кредитования и современных методов управления заемным капиталом.

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- 1) изучить экономическую сущность и классификацию кредитов и займов;
- 2) проанализировать методические подходы к оценке расходов по заемным средствам;
- 3) исследовать структуру и динамику расходов по кредитам на примере ПАО МК «Воронежский»;

4) разработать практические рекомендации по снижению затрат на обслуживание долга.

Объектом исследования является финансово-хозяйственная деятельность ПАО МК «Воронежский», связанная с привлечением и использованием заемных средств.

Предметом исследования выступают расходы по кредитам и займам, их структура, динамика и методы оптимизации в современных экономических условиях.

В работе применялись следующие методы: анализ финансовой отчетности; сравнительный и структурный анализ; статистические методы обработки данных; метод экспертных оценок.

Теоретической базой исследования послужили труды отечественных и зарубежных авторов в области финансового менеджмента, банковского дела и управления заемным капиталом, включая работы В.А. Боровковой, М.С. Марамыгина, А.М. Тавасиева, а также современные стандарты финансовой отчетности (МСФО, РСБУ).

Работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованных источников и приложений. В первой главе рассматриваются теоретические аспекты кредитов и займов, во второй – проводится анализ расходов по заемным средствам на примере ПАО МК «Воронежский», в третьей главе разрабатываются рекомендации по оптимизации соответствующих затрат.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА РАСХОДОВ ПО КРЕДИТАМ И ЗАЙМАМ

1.1 Экономическая сущность и классификация кредитов и займов

Кредиты и займы представляют собой форму движения ссудного капитала, обеспечивающую перераспределение временно свободных денежных средств между субъектами экономики. Их экономическая сущность заключается в предоставлении ресурсов на условиях возвратности, срочности и платности, что способствует поддержанию ликвидности предприятий, финансированию инвестиций и покрытию кассовых разрывов.

С точки зрения В. А. Боровковой, кредиты и займы являются неотъемлемым элементом банковской системы, выполняя функции перераспределения капитала и стимулирования экономического роста. В ее трактовке кредиты классифицируются по целевому назначению (инвестиционные, потребительские, торговые), срокам (кратко-, средне- и долгосрочные) и обеспеченности (обеспеченные и необеспеченные) [5, с.56]. М. С. Марамыгин и Е. Г. Шатковская акцентируют внимание на различиях между банковскими кредитами и займами. Кредиты предоставляются исключительно кредитными организациями и регулируются нормами банковского права, тогда как займы могут выдаваться любыми юридическими и физическими лицами. Они также выделяют такие критерии классификации, как форма предоставления (денежная, товарная), тип кредитора (банковские, коммерческие, государственные) и способ погашения (единовременный, аннуитетный, дифференцированный) [7, с.116].

В работе М. С. Марамыгина и Е. Н. Прокофьевой подчеркивается роль кредита в денежном обращении. Авторы рассматривают его как инструмент регулирования денежной массы, влияющий на инфляцию и экономическую стабильность. Они разделяют кредиты на производительные (используемые в реальном секторе) и потребительские (направленные на личное потребление), а также анализируют их влияние на макроэкономические показатели [7, с.58].

М. А. Абрамова и Л. С. Александрова уделяют внимание современным тенденциям кредитного рынка, включая развитие цифрового кредитования и альтернативных форм заимствований (P2P-кредитование, краудлендинг). В их интерпретации кредиты классифицируются по степени риска (стандартные, проблемные, безнадежные), валюте (рублевые, валютные) и типу процентной ставки (фиксированная, плавающая) [8, с.114].

А. М. Тавасиев рассматривает кредит как элемент финансового менеджмента предприятия, выделяя его роль в формировании заемного капитала. Он предлагает классификацию по источникам привлечения (внутренние и внешние), а также по связи с бизнес-циклом (сезонные, оборотные, инвестиционные) [19, с.96].

В. Романовский и соавторы делают акцент на взаимосвязи кредита с денежно-кредитной политикой государства. Они анализируют влияние учетной ставки ЦБ на стоимость заемных ресурсов и разделяют кредиты на регулируемые (субсидированные, льготные) и рыночные [21, с.126].

Банковское кредитование представляет собой процесс предоставления денежных средств физическим и юридическим лицам на условиях срочности, возвратности, платности и целевого использования (принципы кредита). Оно является одной из основных форм кредитных отношений, обеспечивающих перераспределение финансовых ресурсов между субъектами экономики. Кредит становится инструментом поддержания платежеспособности и реализации экономических целей субъектов. В этом заключена

сущность кредитования.

Принципы банковского кредитования:

1. Возвратность и срочность. Предоставленные финансовые ресурсы обязательно должны быть возвращены в установленные сроки и в полном объеме, определенные в кредитном договоре.

2. Целевое использование. Каждая финансовая операция должна иметь конкретную цель.

3. Платность кредита подразумевает, что за право пользования кредитом заёмщик должен заплатить некую сумму процентов.

4. Обеспеченность и контроль. Как и в финансовом управлении, банковский кредит ориентирован на снижение рисков и контроль за соблюдением условий. Кредит должен быть обеспечен каким-либо видом имущества, способного компенсировать потери банка в случае невыплаты долга [7, с.64].

Функции кредита имеют много общего с функциями финансов, так как обе категории относятся к управлению денежными потоками и перераспределением ресурсов в экономике:

1. Перераспределительная функция заключается в перераспределении временно свободных денежных средств между субъектами, нуждающимися в дополнительных ресурсах.

2. Стимулирующая функция направлена на развитие экономической активности через финансирование производственных процессов, инноваций и предпринимательских инициатив. Банковское кредитование способствует тому, что частные лица получают возможность приобретать товары длительного пользования, жильё и оплачивать услуги, что положительно влияет на рост уровня жизни и увеличение потребительского спроса.

3. Контрольная функция реализуется за счет мониторинга заемщиком условий кредитного договора, что способствует укреплению финансовой дисциплины [8, с.104].

Государственные учреждения также используют банковские кредиты, иногда бюджетных средств недостаточно для покрытия расходов.

В этом контексте банки выполняют две ключевые функции:

1. Макроэкономическая роль заключается в сборе временно свободных финансовых ресурсов и их последующем использовании для инвестиций в реальный сектор экономики.

2. Микроэкономическая роль направлена на получение прибыли банком, где учитываются риски и повышается доходность через выдачу кредитов.

Таким образом, кредиты и займы представляют собой сложный экономический инструмент, многообразие форм которого определяется целями использования, субъектами кредитных отношений и макроэкономическими условиями. Их классификация варьируется в зависимости от методологического подхода, но общим остается понимание кредита как механизма перераспределения капитала, способствующего развитию экономики.

1.2 Методические подходы к оценке и анализу расходов по займам и кредитам

Методические подходы к оценке и анализу расходов по займам и кредитам базируются на всестороннем изучении структуры, динамики и эффективности использования заемных средств с позиции финансового анализа. В процессе анализа особое внимание уделяется соотношению собственных и заемных источников финансирования, а также степени зависимости организации от внешних источников капитала. Анализ начинается с выявления всех затрат, связанных с обслуживанием долга, включая процентные платежи, комиссионные, дополнительные издержки, возникающие при привлечении заемных ресурсов, а также возможные штрафные санкции за просрочку.

Важным этапом анализа является изучение условий предоставления займов и кредитов: процентных ставок, сроков погашения, графика платежей, валюты обязательств и требований по обеспечению. На основе этих параметров рассчитываются показатели, позволяющие оценить реальную стоимость заимствований для предприятия. Например, расчет полной стоимости кредита позволяет сопоставить различные предложения банков и выбрать наиболее экономически целесообразное.

Существенное значение имеет оценка влияния заемного финансирования на финансовую устойчивость и ликвидность предприятия. При этом анализируются такие показатели, как коэффициенты финансовой зависимости, обеспеченности обязательств активами, покрытие процентов прибылью и другие. Анализ позволяет выявить, насколько эффективно предприятие использует заемные средства и не превышает ли допустимого уровня долговой нагрузки, что может негативно сказаться на его платежеспособности и инвестиционной привлекательности.

Кроме того, в рамках методического подхода осуществляется прогнозирование будущих расходов по обслуживанию долга, что важно для планирования денежных потоков. Использование инструментов

экономико-математического моделирования и факторного анализа позволяет установить влияние различных факторов на общую сумму расходов по кредитам и займам. Таким образом, комплексный подход к анализу расходов по займам и кредитам дает возможность управлять долговой политикой предприятия с учетом текущей финансовой ситуации и стратегических целей развития.

В современной экономической литературе выделяют несколько методических подходов к оценке и анализу этих расходов.

1. Бухгалтерский (учетный) подход

Согласно МСФО (IAS 23) и РСБУ (ПБУ 15/2008), расходы по займам включают:

- проценты за пользование кредитами;
- курсовые разницы по обязательствам в иностранной валюте;
- дополнительные затраты (комиссии, страховые платежи) [1].

Основной принцип – капитализация затрат по займам, связанным с созданием инвестиционного актива, либо их отнесение на текущие расходы. М. С. Марамыгин и Е. Н. Прокофьева подчеркивают важность корректного распределения расходов между отчетными периодами для достоверности финансовой отчетности [7, с.256].

2. Финансово-аналитический подход включает расчет показателей:

1) Средневзвешенная стоимость заемного капитала (WACC) – определяет общую цену привлеченных средств.

2) Коэффициент покрытия процентов (ICR) – показывает способность компании обслуживать долг.

3) Эффективная процентная ставка (ЭПС) – отражает реальные затраты с учетом всех комиссий.

М. А. Абрамова и Л. С. Александрова рекомендуют сравнивать стоимость заемных ресурсов с рентабельностью активов (ROA) для оценки целесообразности привлечения кредита [8, с.56].

3. Управленческий подход фокусируется на оптимизации структуры долга:

1) Анализ графика платежей на предмет пиковых нагрузок

2) Оценка альтернативных источников финансирования (лизинг, облигации).

3) Сценарное моделирование влияния изменения ставок на финансовый результат.

В. Романовский отмечает необходимость учета макроэкономических факторов (ключевая ставка ЦБ, инфляция) при прогнозировании расходов.

4. Сравнительный подход предполагает:

□ Бенчмаркинг условий кредитования (ставки, сроки) в разных банках.

□ Сопоставление с отраслевыми нормативами.

Наиболее эффективен интегрированный подход, сочетающий учетные стандарты, финансовые коэффициенты и управленческие инструменты. Это позволяет минимизировать затраты и поддерживать устойчивость компании.

Для углубленного анализа целесообразно использовать факторные модели, выделяющие влияние отдельных параметров (ставка, сумма, срок) на общий объем расходов.

1. Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО). – URL:

https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_140000/ (дата обращения 16.03.2025).

2. Российская Федерация. Законы. Федеральный закон "О бухгалтерском учете" от 06.12.2011 № 402-ФЗ (последняя редакция) // СПС КонсультантПлюс. – URL: <https://www.consultant.ru/> (дата обращения 15.03.2025).

3. Российская Федерация. Законы. Федеральный закон от 27 июля 2010 года № 208-ФЗ "О консолидированной финансовой отчетности" // СПС КонсультантПлюс. – URL: <https://www.consultant.ru/> (дата обращения 15.03.2025).

4. Российская Федерация. Приказ. ФСБУ 4/2023 "Бухгалтерская (финансовая) отчетность" утвержден приказом Минфина России от 4 октября 2023 года № 157н. // СПС КонсультантПлюс. – URL: <https://www.consultant.ru/> (дата обращения 15.03.2025).

5. Банковское дело: учебник и практикум для среднего профессионального образования / под редакцией В. А. Боровковой. — 7-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2024. — 606 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-16819-8.

6. Григорьева Т. И. Анализ финансового состояния предприятия: учебник для среднего профессионального образования. – 3-е изд., перераб. и доп. – Москва: Издательство Юрайт, 2024. – 486 с. – ISBN 978-5-9692-0995-4.

7. Деньги, кредит, банки: учебник / под общ. ред. М. С. Марамыгина, Е. Н. Прокофьевой. – Екатеринбург:

Изд-во Урал. ун-та, 2019. – 384 с. ISBN 978-5-7996-2741-6– Текст: непосредственный.

8. Деньги, кредит, банки. Денежный и кредитный рынки: учебник для вузов / Г. А. Аболихина [и др.]; под общей редакцией М. А. Абрамовой, Л. С. Александровой. — 3-е изд., испр. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2024. — 424 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-14503-8.
9. Донцова Л. В., Никифорова Н. А. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности: практикум. – Москва: Дело и сервис, 2021. – 160 с.
10. Евстафьева И. Ю. [и др.]. Финансовый анализ: учебник и практикум для вузов / под общ. ред. И. Ю. Евстафьевой, В. А. Черненко. – Москва: Издательство Юрайт, 2020. – 337 с.
11. Екимова К. В., Савельева И. П., Кардапольцев К. В. Финансовый менеджмент: учебник для прикладного бакалавриата. – Москва: Издательство Юрайт, 2024. – 381 с.
12. Казакова Н. А. Финансовый анализ в 2 ч. Часть 1: учебник и практикум для вузов. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт, 2022. – 306 с.
13. Лаврушин, О.И., Банковское дело. Современная система кредитования: учебное пособие / Лаврушин, О.И., Афанасьева, О.Н. – Москва: Кнорус, 2021. – (ВО – Бакалавриат). – ISBN 978-5-744-009148-1 – Текст: непосредственный.
14. Лаврушин, О.И., Оценка финансовой устойчивости кредитной организации: учебное пособие / Лаврушин, О.И., Мамонтов, О.И. – Москва: Кнорус, 2021. – (ВО – Бакалавриат). – ISBN 978-5-795-090148-1 – Текст: непосредственный.
15. Леонтьев В. Е., Бочаров В. В., Радковская Н. П. Корпоративные финансы: учебник для вузов. – 3-е изд., перераб. и доп. – Москва: Издательство Юрайт, 2023. – 354 с. – ISBN 978-5-534-04842-1.
16. Лукасевич И. Я. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 1. Основные понятия, методы и концепции: учебник и практикум для вузов. – 4-е изд., перераб. и доп. – Москва: Издательство Юрайт, 2023. – 377 с. – ISBN 978-5-534-03726-5.
17. Мазурина Т. Ю., Скамай Л. Г., Гроссу В. С. Финансы организаций (предприятий): учебник. – Москва: ИНФРА-М, 2018. – 528 с. – ISBN 978-5-16-004833-8.
18. Одинцов В. А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия. – Москва: Издательство Академия, 2019. – 234 с.
19. Тавасиев А. М. Банковское дело: учебник для вузов / А. М. Тавасиев. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2024. — 546 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16642-2.
20. Финансовый менеджмент: учебник для вузов / под редакцией Г. Б. Поляка. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2024. — 358 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-18205-7.
21. Финансы, денежное обращение и кредит: учебник для вузов / В. Романовский [и др.]; под редакцией М. В. Романовского, О. В. Врублевской, Н. Г. Ивановой. — 4-е изд., испр. — М.: Юрайт, 2024. — 582 с. — ISBN 978-5-534-14503-8.
22. Хоминич И. П. Финансы организаций: управление финансовыми рисками. – Москва: Издательство Юрайт, 2025. – 582 с.
23. Бухгалтерский баланс ПАО МОЛОЧНЫЙ КОМБИНАТ "ВОРОНЕЖСКИЙ", досье №1023601608392 от 16.02.2025 [Электронный ресурс]. – URL: https://www.audit-it.ru/contragent/1023601608392_pao-molochnyy-kombinat-voronezhskiy(дата обращения 16.03.2025)
24. Официальный сайт ПАО МК «Воронежский» [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.molvest.ru/selskoe-hozyajstvo/> (дата обращения 16.03.2025)

Эта часть работы выложена в ознакомительных целях. Если вы хотите получить работу полностью, то приобретите ее воспользовавшись формой заказа на странице с готовой работой:

<https://studservis.ru/gotovye-raboty/kursovaya-rabota/560951>