Бадалов, Давид Валерьевич. Развитие кредитования предприятий металлургического комплекса : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10 / Бадалов Давид Валерьевич; [Место защиты: Гос. ун-т упр.].- Москва, 2011.- 216 с.: ил. РГБ ОД, 61 11-8/2917

**Введение к работе**

**I.** **Актуальность темы исследования.** Доля металлургической промышленности в стоимостном выражении ВВП страны составляет около 5%, в промышленном производстве порядка 18%, экспорте - 14%. Доля налоговых платежей металлургической промышленности в налоговых платежах бюджетов всех уровней составляет более 5%. Как потребитель продукции и услуг субъектов естественных монополий, металлургия использует от общепромышленного уровня - 28% электроэнергии, от общего потребления природного газа - 5,4%, ее доля в грузовых железнодорожных перевозках - 23%.'

Металлургическая промышленность является одной из отраслей специализации России в современном международном разделении труда. По производству стали Россия занимает 4-е место в мире (объем производства по итогам 2010 г. - 67,7 млн. т), уступая лишь Китаю (626,7 млн. т - по итогам 2010 г.), Японии (109,6 млн. т - по итогам 2010 г.) и США (80,6 млн. т по итогам 2010 г.), по производству стальных труб - 3-е место в мире, по экспорту металлопродукции - 4-е место в мире (экспорт стали в 2010 г. составил около 27,2 млн. т; из Китая - 38,8 млн. т, из Японии - 42,2 млн. т, из ЕС- 32,9 млн. т). По производству алюминия Россия занимает 2-е место в мире (после Китая), его экспорту - 1-е место; по производству и экспорту никеля - 1-е место в мире; по производству (отгрузкам) титанового проката - 2-е место.

Однако, несмотря на адаптацию металлургической промышленности к рыночным условиям, ее технико-технологический уровень и конкурентоспособность ряда видов металлопродукции нельзя считать удовлетворительными. Недостаточные инвестиции в отрасль приводят российскую металлургию к замораживанию всего процесса модернизации. Техническое состояние металлургического комплекса характеризуется высокой степенью изношенности основных фондов (50-70 %) и технической отсталостью.

Для устранения перечисленных недостатков в развитии отечественной металлургии и сохранения ее кошсурентоспособности на внутреннем и мировом рынках необходимо целенаправленное осуществление комплекса технических, технологических и оргшшзационных мероприятий на предприятиях отрасли. На большинстве предприятий отрасли разработаны и приняты к реализации масштабные инвестиционные программы, согласно которым предусматриваются значительные объемы инвестиций в реконструкцию и модернизацию производств, а также создание мощностей по выпуску конкурентоспособной продукции с высокой долей добавленной стоимости. Масштабные инвестиционные программы

Стратегия развития металлургической промышленности Российской Федерации до 2020  
года. Статья. - URL: *fr*

предполагают значительные капиталовложения, которые, в соответствии с мировой тенденцией, все больше осуществляются путем привлечения заемных средств, среди которых наиболее распространенным способом является кредитование.

Инвестирование средств в металлургический сектор осуществляется посредством как краткосрочного, так и долгосрочного кредитования. Кредит — это самый распространенный и самый простой способ получения денег для пополнения оборотных средств. Ввиду того, что инвестиционные проекты металлургического сектора отличаются высокой капиталоемкостью и длительностью инвестиционного цикла, долгосрочное кредитование является наиболее эффективным способом их финансирования. В современных экономических условиях кредитование металлургической отрасли должно постоянно развиваться, необходимо обеспечить постепенное наращивание объемов финансирования. Кредитные инструменты, способы, методы и методики требуют совершенствования и постоянного развития для обеспечения современного, эффективного и достаточного уровня финансирования отрасли, которое, в свою очередь, будет способствовать эффективному росту и развитию всей металлургической промышленности.

Все приведенные выше аргументы позволяют сделать вывод об **актуальности выбранной темы,**которая получила особую значимость на фоне последствий мирового финансово-экономического кризиса.

**Степень научной разработанности проблемы.** Научные и методологические проблемы развития кредитования предприятий металлургического комплекса изложены в работах ведущих отечественных исследователей.

Среди российских специалистов, занимавшихся исследованиями в области финансирования и кредитования предприятий металлургического комплекса, можно отметить таких ученных, как: *Маркарян А.О., Рязанов А.В., Ануреев СВ., Абатуров Д.А., Савельев А.А., Григоренко М.В., Прохоренко П.А., Юзов О.В., Седых A.M., Афонин С.З., Роменец В.А., Ильичев И.П., Рубинштейн Т.Е.*

Однако вопросы **развития кредитования предприятий металлургической промышленности** в России не нашли в их работах должного освещения. В качестве существенного недостатка проанализированных автором исследований стало отсутствие взаимосвязи при изложении вопросов кредитования предприятий металлургической промышленности с положениями экономической науки по финансам, кредиту и категориям финансового менеджмента. Большинство работ не содержат в себе анализ функционирования металлургических предприятий в нестабильных финансово-экономических условиях. Комплексное исследование теоретических и практических проблем кредитования металлургических предприятий еще не проводилось.

Таким образом, недостаточная теоретическая и практическая разработанность темы, ее актуальность и необходимость предложения решений ряда сложных проблем в развитии кредитования предприятий металлургического комплекса определили цель и задачи настоящего диссертационного исследования.

**Цель диссертационного исследования** заключается в разработке концепции развития кредитования металлургической отрасли, включающей создание и совершенствование механизмов и методов кредитования, способствующих развитию системы кредитования металлургического сектора.

Цель исследования предопределила постановку и последовательное решение следующих взаимосвязанных задач:

1. Исследовать теоретические основы кредита и показать его основополагающее  
значение в экономическом развитии предприятий металлургической отрасли.

2. Сформулировать специфические особенности, присущие исключительно  
металлургической отрасли.

1. Проанализировать динамику экономических и производственных показателей металлургической отрасли в докризисный, кризисный и посткризисный периоды.
2. Оценить современные проблемы, сформировавшиеся в области кредитования промышленных предприятий экономики России.
3. Исследовать опыт зарубежных стран в сфере кредитования предприятий промышленного сектора и перенести положительную практику на экономику Российской Федерации с учетом ее особенностей.
4. Оценить инструменты финансирования, использованные в 2008-2011 гг. Правительством Российской Федерации при кредитовании металлургического сектора и экономики страны в целом.
5. Изучить действующую в Российской Федерации "Стратегию развития металлургической промьппленности до 2020 г." и вьювить ее положительные и отрицательные стороны.
6. Разработать концепцию развития кредитования металлургической отрасли, определяющую политику в области кредитования, основные тенденции, методы и инструменты кредитования металлургических предприятий на посткризисный период.

9. Внедрить практические предложения по совершенствованию и развитию системы  
кредитования в стране, учитывая экономические условия, сложившиеся в результате  
мирового финансово-экономического кризиса.

10. Разработать и внедрить целевую методику кредитования металлургических  
предприятий, учитывающую отраслевые особенности металлургического сектора.

**Объектом** исследования являются экономические отношения, складывающиеся между металлургической отраслью экономики и финансово-кредитной системой Российской Федерации.

**Предметом** исследования выступают финансовые отношения, возникающие в процессе кредитования предприятий металлургической отрасли.

**Методы исследования.** В основе исследования лежит диалектический метод, предопределяющий изучение явлений в их постоянном развитии и взаимосвязи. В аналитической части диссертационного исследования применялись методы системного анализа, классификации и статистических группировок, логического и сравнительного анализа. Широко использовался системный подход, который способствует исследованию вопросов развития кредитования предприятий металлургического комплекса, сформировавшихся в современной российской экономике.

**Информационной базой** исследования стали действующие законодательные и нормативные акты Российской Федерации, материалы периодической печати, статистические данные, научные труды отечественных и зарубежных ученых по тематике финансирования и кредитования предприятий металлургической отрасли, плановые и фактические данные об объемах кредитования металлургического сектора.

**Научная новизна** исследования заключается в разработке концепции развития кредитования металлургических предприятий, определяющей новые механизмы и инструменты, способствующие эффективному развитию кредитования, а также совершенствование действующих инструментов и подходов **с** учетом последствий мирового финансово-экономического кризиса.

**К новым результатам, полученным автором в ходе исследования, можно отнести следующее:**

**1.** Сформулировано уточненное определение понятия и сущности термина "кредит" и определенно его основополагающее значение в ускорении процесса модернизации металлургической промышленности.

"Кредит" - это экономическая категория, представляющая собой форму движения стоимости в товарной или денежной форме (выражает экономические отношения между кредитором и заемщиком по поводу временно свободных денежных средств, товаров или иных вещей и их движения на условиях срочности, возвратности и платности).

Уровень износа основных фондов в металлургической промышленности крайне велик (50-70 %). Необходимость систематических капитальных вложений в действующие предприятия связана **с**непрерывным и быстрым техническим прогрессом, моральным

устареванием существующей техники, с необходимостью модернизировать существующие мощности, а также ростом потребности в промышленной продукции. В современных рыночных условиях металлургические предприятия финансируют свою деятельность в основном за счет привлеченных средств, среди которых наиболее эффективным и удобным является банковский кредит.

1. Сформулированы специфические особенности, присущие исключительно металлургической отрасли и учитываемые при кредитовании предприятий отрасли. В качестве особенностей отрасли автор выделяет следующее: капиталоемкость, энергоемкость и материалоемкость, зависимость от достаточных источников сырьевых и топливно-энергетических ресурсов, длительность инвестиционного цикла в сочетании со значительной концентрацией производства, значительные масштабы производства и существенная сложность технологического цикла, сложность в предоставлении залогового обеспечения.
2. Представлен анализ динамики промышлешгых показателей металлургической отрасли в докризисный, кризисный и посткризисный период. Анализ позволяет сделать вывод об улучшении основных промышленных и экономических показателей отрасли, но все еще недостаточном уровне развития металлургического сегмента и необходимости его финансирования. Анализ и выводы позволяют оценить экономическое состояния отрасли и потенциал его развития, что способствует разработке эффективной программы кредитования металлургической промышленности
3. Выявлены и обобщены международный опыт и отечественная практика кредитования металлургической промышленности. Результатом обобщения является использование положительного опыта зарубежных стран в вопросе кредитования промышленных предприятий, а также рекомендации по разрешению проблем, имеющихся в современной российской экономике.
4. Представлена оценка действующей в Российской Федерации "Стратегии развития металлургической промышленности до 2020 г". В "Стратегии" представлен прогноз макроэкономических показателей, на основе которого автором разработана концепция развития системы кредитования металлургической отрасли.
5. Разработана концепция развития кредитования металлургической отрасли, которая включает в себя два блока. В первом блоке представлены практические предложения по совершенствованию существующих инструментов кредитования, предложены новые инструменты, способствующие развитию кредитования отрасли. Инструменты кредитования разрабатывались с учетом экономических условий, сложившихся в

результате мирового финансово-экономического кризиса и особенностей

функционирования металлургической промышленности. Второй блок концепции

представлен в виде целевой методики кредитования металлургических предприятий,

учитывающей отраслевые особенности металлургического сектора.

**Теоретическая значимость диссертационного исследования заключается** в возможности использования его результатов для дальнейшего развития теории кредитования металлургической промышленности.

**Практическая значимость исследования** заключается в возможности широкого использования полученных результатов диссертационной работы при кредитовании металлургических предприятий Российской Федерации, что позволит повысить эффективность функционирования металлургической промышленности вследствие достаточного развития кредитования и обеспеченности отрасли кредитными ресурсами.

Рекомендации и предложения, представленные в диссертации, могут быть использованы законодательными и исполнительными органами РФ, банковскими и инвестиционными структурами при разработке программ кредитования металлургических предприятий.

Результаты исследования применимы в высших учебных заведениях при обучении специальностям «Финансы и кредит», «Финансовый менеджмент», а также при разработке специальных курсов и методических пособий для студентов и слушателей.

**Апробация и внедрение результатов исследования.** Результаты диссертационного исследования докладывались на 25-й Всероссийской научной конференции молодых ученых и студентов «Реформы **в**России и проблемы управления-2010» (Москва, ГУУ, 2010).

Основные выводы и рекомендации по теме диссертации опубликованы в шести работах объемом 2,2 п.л., четыре из которых входят в перечень ведущих рецензируемых научных журналов и изданий, рекомендуемых ВАК.

**Структура и объем диссертации.** Логика и структура работы определяются общей