Чениб Руслан Шхамзевич. Оборотные средства сельскохозяйственных предприятий и роль кредита в их формировании (На примере сельскохозяйственных предприятий Республики Адыгея) : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Ростов н/Д, 2000 193 c. РГБ ОД, 61:01-8/68-4

**Содержание к диссертации**

Введение

1. Оборотный капитал и оборотные средства сельскохозяйственных предприятий 12

1.1. Оборотный капитал как стоимость, авансированная в производственные запасы и затраты предприятия 14

1.2. Оборотные средства и особенности их функционирования в сельском хозяйстве 20

1.3. Особенности кругооборота оборотных средств сельском хозяйстве 38

2. Место и роль кредита в структуре источников формирования оборотных

средств сельскохозяйственных предприятий 53

2.1. Анализ состава и структуры источников формирования оборотных средств сельскохозяйственных предприятий 53

2.2. Развитие сельскохозяйственного кредита в условиях перехода российской

экономики к рынку 81

2.3. Оценка роли кредита в формировании оборотных средств сельскохозяйственных предприятий Республики Адыгея 94

3. Усиление роли кредита в оптимизации источников формирования

оборотных средств сельскохозяйственных предприятий 120

3.1. Роль банковской системы в краткосрочном кредитовании сельскохозяйственного производства 120

3.2. Оптимизация источников формирования оборотных средств в аграрном секторе экономики и пути усиления в них роли кредита 132

Заключение 151

Библиографический список используемых документов 159

Приложения 171

**Введение к работе**

Внедрение рыночных отношений в современную российскую экономику, разгосударствление значительного количества предприятий и коммерциализация банковской деятельности обусловливают преимущественно партнерский характер отношений, складывающихся в новых условиях между предприятиями и банковской системой. Однако банковский кредит, призванный обеспечивать покрытие объективно возникающей у предприятий временной потребности в оборотных средствах и способствовать ускорению кругооборота капитала, еще недостаточно воздействует на оптимизацию источников формирования оборотных фондов производства и обращения, что не отвечает требованиям эффективного хозяйствования. В связи с этим представляется весьма актуальным исследование роли кредита в формировании оборотных средств различных коммерческих структур в условиях становления рыночных отношений в российской экономике.

Вопросы кредитования реального сектора экономики России в условиях перехода к рынку рассматриваются в научных публикациях таких ведущих ученых-экономистов и практиков, как Володин А.А., Геращенко В.В., Дробозина Л.А., Егоров С.Е., Зельднер А.Г., Колесников В.И., Колчина Н.В., Кочкарев В.В., Кравцова Г.И., Лаврушин О.И., Пессель М.А., Челноков В.А., Ширинская Е.Б. и др.

Вместе с тем для совершенствования практики взаимоотношений реального сектора с банковской системой представляется целесообразным исследование роли кредита в формировании оборотных средств предприятий ведущих отраслей российской экономики, в частности ее аграрного сектора.

Современные подходы к формирования оборотных средств в аграрном секторе экономики и кредитованию сельскохозяйственных предприятий содержатся в работах Белоусенко Г.Ф., Бодровой Н.Ф., Колычева Л.И., Кроливецкой Л.П., Круш ЗА., Лишанского М.Л., Меликова Ю.И., Масловой И.Б., Серовой Е.И., Холода Л.И., Эльдиева М.Д., Ямпольского М.М., Янбых Р.Г. и др.

Сельское хозяйство, имеющее важное значение в удовлетворении потребности страны в продовольствии и сельскохозяйственном сырье и, следовательно, в

обеспечении ее продовольственной безопасности, ввиду сезонного характера сельскохозяйственного производства испытывает постоянную потребность в кредите для формирования оборотных средств, без чего невозможен бесперебойный процесс производства и реализации продукции. Именно этим обстоятельством, в первую очередь, обусловливается актуальность проблемы оптимизации источников формирования оборотных средств сельскохозяйственных предприятий посредством усиления в них роли кредита. Важность этой проблемы для аграрного сектора экономики определяется и необходимостью преодоления негативного влияния на финансовое состояние сельхозпредприятий таких факторов, как рост затрат на производство, вызванный повышением цен на потребляемые сельским хозяйством минеральные удобрения, топливо и горюче-смазочные материалы, запасные части, комбикорма и т.п.; неплатежи за поставленную потребителям сельскохозяйственную продукцию; недостаток собственных оборотных средств и др. Недостаточной остается финансовая поддержка сельского хозяйства со стороны государства.

Цель исследования - на основе экономического анализа, оценки состояния оборотных средств сельскохозяйственных предприятий, взаимоотношений последних с банковской системой в области краткосрочного кредитования в период перехода к рынку, определить меры по оптимизации структуры источников формирования оборотных средств этих предприятий посредством усиления в них роли кредита.

В рамках поставленной цели исследования диссертантом решены следующие задачи:

-оценка состояния оборотных средств сельскохозяйственных предприятий в условиях становления рыночных отношений в российской экономике;

-анализ структуры источников формирования оборотных средств сельскохозяйственных предприятий с точки зрения их соответствия требованиям рыночной экономики и отраслевым особенностям сельскохозяйственного производства;

-анализ факторов, воздействующих на состояние оборотных средств сельскохозяйственных предприятий, состав и структуру источников их формирования;

-анализ действующей системы кредитования предприятий аграрного сектора, ее соответствия их потребностям в денежных средствах для образования оборотных фондов, необходимых для обеспечения бесперебойного процесса производства и реализации продукции;

-оценка роли кредита в формировании оборотных средств сельскохозяйственных предприятий в условиях внедрения рыночных методов хозяйствования;

-разработка и обоснование мер по оптимизации структуры источников формирования оборотных средств сельскохозяйственных предприятий посредством усиления в них роли кредита.

Предметом исследования выступают экономические отношения сельскохозяйственных предприятий и коммерческих банков в части кредитования потребностей в оборотных средствах, необходимых указанным предприятиям для осуществления производственно-финансовой деятельности в условиях перехода к рынку.

Объект исследования - сельскохозяйственные предприятия и коммерческие банки, функционирующие в Республике Адыгея.

Выбор объекта исследования определяется преимущественно аграрным характером экономики Республики Адыгея. Так, в сіруктуре регионального валового продукта республики на долю сельского хозяйства приходится 40,2%[53-с.6].

Велика также доля аграрного сектора в оборотных средствах республики-30,8%[53-с.61]. Характерным в последние годы (1996-1998гг.) является рост объема оборотных средств аграрного сектора Республики Адыгея.

Произведенная в начале 90-х годов реорганизация колхозов и совхозов привела к изменению организационно-правовых форм хозяйствования в аграрном секторе экономики республики. В результате реорганизации основной организационно-правовой формой в сельском хозяйстве Республики Адыгея стали акционерные, коллективные и кооперативные предприятия, на долю которых приходится две трети предприятий аграрного сектора. Одну треть составляют колхозы, совхозы и межхозяйственные предприятия, сохранившие свой статус[53-с.14].

При снижении удельного веса сельскохозяйственных предприятий в структуре товаропроизводителей продукции аграрного сектора до 38,2% эти предприятия остаются основными производителями зерна (88%), сахарной свеклы (93%) и подсолнечника (82%) [53-С.15].

Приведенные данные свидетельствуют о необходимости усиления внимания к сельскохозяйственным предприятиям, как крупнейшим поставщикам продукции аграрного сектора Республики Адыгея, а, следовательно, и к вопросам финансирования их оборотных средств.

В качестве представителей сельхозпредприятий Республики Адыгея для настоящего исследования избраны аграрные предприятия Красногвардейского и Те-учежского районов, производящих 29,3% сельскохозяйственной продукции Республики.

Их отраслевая специализация - производство зерновых культур, подсолнечника, сахарной свеклы, овощей и продукции животноводства.

Основная часть продукции сельскохозяйственных предприятий поставляется в федеральный и региональный продовольственный фонды, а также реализуется предприятиям потребительской кооперации и на рынке. Отдельные сельхозпредприятия имеют собственную розничную торговую сеть, что позволяет им на месте получать денежную выручку от реализации продукции, чтобы частично возмещать производственные затраты.

Сельскохозяйственные предприятия Красногвардейского и Теучежского районов Республики Адыгея обслуживаются коммерческими банками - «Теучежский» и отделением Агропромбанка (банковская группа СБС-АГЮ) в г.Адыгейске - в Теучежском районе и «Адыгея» и «Гала-банк» - в Красногвардейском районе .

В кредитных вложениях указанных банков в 1995г. на долю сельскохозяйственных предприятий приходилось 65.1%, в том числе банка «Теучежский» - 43,1%, отделения Агропромбанка г.Адыгейска - 79,8%, банка «Адыгея» - 67,3%, «Гала-банка»-11,7%. Так как сельскохозяйственные предприятия и коммерческие банки, находящиеся на территории Республики Адыгея функционируют, в основном, в тех же экономических условиях, что и в других регионах Российской Федерации, выводы, сделанные на основе исследования кредитных отношений, связанных с формированием оборотных средств анализируемых предприятий, могут быть использованы применительно ко всему аграрному сектору.

Теоретическую базу диссертационной работы составили труды российских и зарубежных ученых-экономистов в области экономики, финансов, кредита и банков. В исследовании использовались законодательство и другие нормативно-правовые документы Российской Федерации, включая инструктивные и нормативные материалы Банка России, а также законодательные и другие нормативно-правовые акты Республики Адыгея.

Информационно-статистической базой диссертации служат статистические материалы, изданные органами государственной статистики Российской Федерации и Республики Адыгея, информационные материалы Банка России и Национального Банка Республики Адыгея, а также информация, публикуемая в научных изданиях и в периодической печати. Исследованием охвачены отчетные материалы сельскохозяйственных предприятий Министерства сельского хозяйства и продовольствия Республики Адыгея и ряда коммерческих банков, действующих в Республике Адыгея, за 1992 -1998 годы.

Методологической основой диссертации явились общенаучные методы исследования: диалектика, анализ, синтез, комплексность, историзм, оптимизация и другие. В диссертационном исследовании использованы также методы системного и сравнительного анализа, статистические методы, моделирование. Применение указанных методов позволило обеспечить объективность произведенного анализа и экономическую обоснованность выводов диссертанта.

Положения, выносимые на защиту.

1. Состояние оборотных средств сельскохозяйственных предприятий Республики Адыгея в условиях внедрения рыночных методов хозяйствования оценивается как неудовлетворительное ввиду утраты большинством предприятий собственного

оборотного капитала в связи со сложившимся диспаритетом цен на сельскохозяйственную и промышленную продукцию, недостаточной государственной поддержкой АПК и сужением сферы его кредитования. Структура источников формирования оборотных средств сельхозпредприятий в Республике Адыгея в условиях перехода к рынку оценивается как нерациональная в связи с резким снижением в годы реформирования (1992-1998гг.) доли собственных средств предприятий и кредита и преобладанием удельного веса кредиторской задолженности, в том числе просроченной.

2. Особенности сельскохозяйственного производства (фактор сезонности; значительная продолжительность производственного цикла; худшие в сравнении со странами с развитой рыночной экономикой почвенно-климатические условия и др.) обусловливают необходимость сохранения льготного кредитования и применения других форм государственной поддержки сельскохозяйственных предприятий.

3. Сужение сферы банковского кредитования АПК в Республике Адыгея, как и в других регионах России, повлекло за собой изменение ресурсной базы для кредитования сельскохозяйственных предприятий, основными источниками которого стали специальный фонд для кредитования организаций АПК на льготных условиях и возвратные ссуды из федерального и региональных бюджетов. Выявлены экономические причины, приведшие к сужению сферы банковского кредитования АПК Республики Адыгея.

4. Роль кредита в формировании оборотных средств сельхозпредприятий Республики Адыгея оценивается как недостаточная и не соответствующая рыночным методам хозяйствования, поскольку в современных условиях снижение объема кредитования не способствует достижению их рациональной структуры и повышению эффективности производства в аграрном секторе экономики.

5. Концепция оптимизации источников формирования оборотных средств в аграрном секторе Республики Адыгея и усиления в них роли кредита, включающая меры по восстановлению сельхозпредприятиями утраченных собственных оборотных средств и оптимизации источников их образования с усилением в них роли кредита.

Научная новизна исследования:

1. На базе системного подхода предложен вариант решения проблемы оптимизации формирования оборотных средств в аграрном секторе экономики, основанный на сочетании экономических интересов сельскохозяйственных предприятий как заемщиков, коммерческих банков как кредиторов и государства как выразителя интересов общества в обеспечении продовольственной безопасности страны. Развиты теоретико-методологические аспекты усиления роли кредита в формировании оборотных средств сельскохозяйственных предприятий, учитывающие сезонный характер сельскохозяйственного производства и целенаправленное финансирование оборотных средств, что явилось основой для разработки Концепции оптимизации источников формирования оборотных средств в аграрном секторе Республики Адыгея и усилении в них роли кредита.

2. Разработана Концепция оптимизации источников формирования оборотных средств в аграрном секторе Республики Адыгея и усилении в них роли кредита, предусматривающая, в частности:

а) достижение рациональной структуры формирования оборотных средств сельскохозяйственных предприятий путем повышения доли собственных средств предприятия до уровня, обеспечивающего покрытие потребности в постоянных минимальных производственных запасах, и доли кредита, удовлетворяющей потребности сельскохозяйственного производства в заемных оборотных средствах для осуществления сезонных затрат и образования сезонных запасов, необходимых для проведения посевных и уборочных работ;

б) переход, по мере повышения доходности сельхозпредприятий Республики Адыгея и снижения устанавливаемой Банком России ставки рефинансирования, на прямое банковское кредитование этих предприятий; сочетание, по выбору заемщиков, денежной, вексельной и товарной форм кредитования. До достижения уровня доходности, обеспечивающего минимально необходимое участие собственных источников формирования оборотных средств сельхозпредприятий, обосновывается необходимость пролонгации порядка их кредитования из средств специального фонда кредитования организаций АПК на льготных условиях;

в) создание в Республике Адыгея регионального сельскохозяйственного банка, в учреждении которого целесообразно принять участие Правительству Республики Адыгея и находящимся на ее территории предприятиям АПК.

3. Разработана методика, позволяющая рационализировать соотношение источников оборотных средств для конкретного сельскохозяйственного предприятия с учетом фактора сезонности сельскохозяйственного производства на основе модели оптимизации структуры источников оборотных средств.

Практическая значимость работы определяется возможностями использования ее результатов:

- законодательным и исполнительными органами Республики Адыгея при разработке и проведении аграрной политики в Адыгее;

- Национальным банком Республики Адыгея и Минсельхозпродом Республики Адыгея при разработке и проведении кредитной политики в отношении сельскохозяйственных предприятий и других организаций АПК в Республике Адыгея;

- сельскохозяйственными предприятиями Республики Адыгея при разработке и реализации программ восстановления утраченных ими оборотных средств и оптимизации источников их формирования путем усиления в них роли кредита;

- коммерческими банками при разработке и проведении кредитной политики в отношении сельскохозяйственных предприятий.

Апробация результатов работы. Основные результаты диссертационной работы обсуждались на Всероссийской научно-практической конференции «Концепции денежного обращения, кредита и международного движения капитала: История, современность и тенденции развития» (Ростов-на-Дону, РГЭА, январь 1999г.).

Материалы диссертации использовались автором в период его работы в коммерческом банке «Теучежский» и в Агропромбанке. Разработанная диссертантом Концепция оптимизации источников формирования оборотных средств в аграрном секторе экономики Республики Адыгея и усиления в них роли кредита принята к

внедрению Министерством сельского хозяйства и продовольствия Республики Адыгея, рядом банков и сельскохозяйственных предприятий Республики Адыгея.

Публикации. Основные положения диссертационного исследования опубликованы в 6 работах общим объемом 5,1 печатных листа:

1 .Аналитическая работа коммерческого банка //Финансово-кредитные отношения рыночной экономики./Ростов-на-Дону, РГЭА, 1995, 0,4 п.л.

2.Вопросы формирования оборотного капитала сельхозпредприятий в условиях перехода к рынку//Рыночная экономика и финансово-кредитные отношения». Ученые записки. Вып. 4./Ростов-на-Дону, РГЭА, 1998, 0,4 п.л.

3.Оборотный капитал как стоимость, авансированная в производственные запасы и затраты предприятия //Наука Кубани. -1998.-№4, 0,7 п.л.

4.Оборотный капитал и особенности его функционирования в сельском хо-зяйстве//Рыночная экономика и финансово-кредитные отношения. Ученые записки. Вып. 5./Ростов-на-Дону, РГЭА, 1999, 0,4 п.л.

5. Оборотный капитал как стоимость, авансированная в производственные запасы и затраты предприятия. Тезисы выступления в Сборнике материалов Всероссийской научно-практической конференции «Концепции денежного обращения, кредита и международного движения капитала: История, современность и тенденции развития».-Ростов-на-Дону:РГЭА, 1999,0,2 п.л.

6.Кредит в оборотном капитале сельскохозяйственных предприятий.-Майкоп: Качество, 1999,3 п.л.

Структура работы включает: введение, три главы (8 разделов), заключение, список литературы (144 наименования), приложения.

Диссертационное исследование изложено на 170 страницах машинописного текста, содержит 40 таблиц 2 рисунка.

## Оборотный капитал как стоимость, авансированная в производственные запасы и затраты предприятия

Сельское хозяйство в Российской Федерации представляет собой одну из важнейших частей национальной экономики. На долю АПК в России приходится 25 % основных фондов, около 30 % валового общественного продукта, более 70 % товаров, потребляемых населением [135-с.б].

Внедрение рыночных отношений в российскую экономику сопряжено с изменением форм собственности предприятий, в том числе в сельском хозяйстве. За годы реформ около 2/3 сельскохозяйственных предприятий стали закрытыми акционерными обществами, разнообразными товариществами и кооперативами и примерно 1/4 - сохранили статус перерегистрированных колхозов и совхозов.1 Государством за последние годы принимались законодательные и другие правовые акты, направленные на поддержание агропромышленного комплекса страны. Среди них - Указ президента Российской Федерации оті 6 апреля 1996г. № 565 «О мерах по стабилизации экономического положения и развитию реформ в агропромышленном комплексе», постановление Правительства Российской Федерации от 21 июня 1996г. № 723 «О мерах по стабилизации экономического положения и развитию реформы в агропромышленном комплексе» и др. В 1996 году Указом Президента Российской Федерации утверждена Федеральная программа стабилизации и развития агропромышленного производства в Российской Федерации на 1996-2000 годы и Федеральным Собранием Российской Федерации принят Федеральный закон «О государственном регулировании агропромышленного производства», определившие пути развития отечественного сельского хозяйства и меры по его поддержке со стороны государства.

К сожалению, несмотря на меры, предусмотренные в указанных выше государственных документах, кризис в сельском хозяйстве в России не преодолевается. Так, в 1998г. объем сельскохозяйственного производства к уровню 1989г. составил лишь 54,5%1. Доля сельского хозяйства в ВВП сократилась с 14,2% в 1992г. до 12,9% в 1997 году.2 Если 1991 год сельскохозяйственные предприятия завершили с рентабельностью 43%, то 1996 год завершен с убытком около 16 трлн.руб. (в ценах 1996г.) [88-C.22]. Убыточным для большинства хозяйств были 1997 и 1998 годы.

Одна из основных причин продолжающегося кризиса в сельском хозяйстве -недостаточное выделение средств этому сектору экономики со стороны государства. Так, программа стабилизации и развития АПК на 1996 год предусматривала выделение АПК 36 трлн. руб., а фактически израсходовано немногим более 4 трлн. руб.[88-с.25]. Разработчики концепции «Ценовой и финансово-кредитный механизм АПК», одобренной Президиумом Российской Академии сельскохозяйственных наук, отмечают «несостоятельность подмены необходимости укрепления финансовой и производственной базы села изменениями в формах собственности и хозяйствования», а также то, что в результате негативного воздействия совокупности различных факторов сельскохозяйственные предприятия не имеют собственных источников не только для инвестиционной, но и для текущей деятельности [135-С.6-7]. В Федеральной целевой программе стабилизации и развития агропромышленного производства в Российской Федерации на 1996-2000 годы справедливо указывается, что сельское хозяйство несет значительные потери, связанные с диспаритетом цен на промышленную и сельскохозяйственную продукцию, неплатежами, неполным и несвоевременным бюджетным финансированием, а уровень доходов значительной части сельскохозяйственных производителей не позволяет им вести производство на расширенной основе, своевременно рассчитываться с поставщиками, подрядчиками, банками по ссудам и работниками по оплате труда, так как большинство хозяйств утратило собственные оборотные средства [9-е.5].

class2 **Место и роль кредита в структуре источников формирования оборотных**

**средств сельскохозяйственных предприятий** class2

## Анализ состава и структуры источников формирования оборотных средств сельскохозяйственных предприятий

Обеспечение воспроизводства во всех отраслях экономики, включая сельское хозяйство, предполагает оптимальное сочетание источников формирования оборотных средств предприятия, без чего невозможно его нормальное функционирование.

Известно, что источниками формирования оборотных средств служат собственные и заёмные средства, включая кредиторскую задолженность. По вопросу состава источников формирования оборотных средств разночтений среди экономистов практически не имеется. Например, СБ. Вальтер и СИ. Кованов отмечают: «Оборотные средства формируются в соответствии с производственной программой хозяйства с учётом условий снабжения, реализации и расчётов в основном за счёт собственных источников и кредитов банка... Дополнительным источником формирования оборотных средств являются средства других предприятий в виде кредиторской задолженности, которая образуется в результате действующего порядка расчётов» [68-С.282]. Приведём ниже мнение З.А. Круш и Л.В. Перекрестовой: «Оборотные средства формируются за счёт собственных, заёмных, привлечённых источников и прочих пассивов» [91-С.44]. На той же позиции стоит М.Н. Крейнина: «Источниками формирования оборотных средств и обеспечения их кругооборота являются собственные и заёмные финансовые ресурсы» [90-С.105]. Все названные авторы едины в определении состава источников формирования оборотных средств. Диссертант разделяет приведённую выше точку зрения на состав источников формирования оборотных средств.

Собственные средства служат источником формирования нормируемых оборотных средств. В период создания предприятия они образуются за счёт его уставного капитала. В дальнейшем собственный оборотный капитал пополняется за счёт прибыли, устойчивых пассивов и эмиссии акций предприятия. Заёмные средства в источниках формирования оборотных средств покрывают временную дополнительную потребность в средствах. В качестве заемных оборотных средств выступает кредит. Кредиторская задолженность служит внеплановым источником привлечения в хозяйственный оборот средств других предприятий, организаций, отдельных граждан. Отношение к кредиторской задолженности как к источнику формирования оборотного капитала зависит от её продолжительности, определяемой исходя из срока нормального прохождения расчётно-платёжных документов.

«Использование этих привлечённых средств (кредиторской задолженности -Р.Ч.) в пределах действующих сроков оплаты счетов и обязательств правомерно. Однако в больпшнстве случаев кредиторская задолженность возникает в результате нарушения расчётно-платёжной дисциплины» [124-С.38].

В этом случае использование просроченной кредиторской задолженности свидетельствует о низкой обеспеченности предприятия собственными оборотными средствами. К источникам формирования оборотных средств относятся также прочие привлечённые средства, в состав которых входят остатки фондов, резервов и целевых средств предприятия, временно не используемых по прямому назначению.

class3 **Усиление роли кредита в оптимизации источников формирования**

**оборотных средств сельскохозяйственных предприятий** class3

## Роль банковской системы в краткосрочном кредитовании сельскохозяйственного производства

В условиях плановой системы управления экономикой краткосрочный кредит как источник формирования оборотных средств предприятий предоставлялся сельскохозяйственным товаропроизводителям на основе государственного плана, исходя из запланированного объёма производства и за низкую плату, составлявшую от 1 до 5 процентов годовых. Источником краткосрочных ресурсов для кредитования сельского хозяйства служили средства, привлекаемые Агропромбанком.

Внедрение рыночных методов хозяйствования в российскую экономику привело к коммерциализации банковской деятельности, целью которой стало извлечение прибыли, и перестройке кредитных отношений Агропромбанка и вновь созданных коммерческих банков с клиентурой на договорной основе. В кредитном договоре, заключаемом между коммерческим банком и сельскохозяйственным предприятием, наряду с предметом и условиями договора, нашли отражение принципы кредитования, взаимные обязательства и ответственность сторон, что важно для регулирования партнёрских отношений банка и его заёмщика.

Наряду с Агропромбанком, имеющим разветвлённую филиальную сеть, насчитывающую до мая 1998 года более 1100 учреждений, в краткосрочном кредитовании сельхозтоваропроизводителей в начале 90-х годов принимали активное участие другие коммерческие банки. Например, в Республике Адыгея кредитование сезонных затрат сельскохозяйственных предприятий осуществляли три филиала Агропромбанка (Адыгейский региональный филиал, Теучежский и Шовгеновский районные филиалы), региональные коммерческие банки «Адыгея», «Кошебаль-банк», «Майкопбанк», «Теучежский», «Галабанк» и другие, а также Майкопский филиал Московского АКБ «Менатеп» и другие. В своей деятельности Агропромбанк и другие коммерческие банки руководствуются федеральными законами «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», «О банках и банковской деятельности», другими федеральными законами и нормативными актами, издаваемыми Банком России.

Агропромбанк и другие коммерческие банки с 1988 года кредитовали сезонную потребность сельхозпредприятий в средствах, исходя из ставки рефинансирования Центробанка, составлявшей до 22 декабря 1991 года не более 6-8%, с 22 декабря 1991 года до 10 апреля 1992 года- 20% [80-С.364].

В связи с резким повышением Банком России в 1992 году ставки рефинансирования (с 10 апреля до 50%, с 23 мая - 80 %) встал вопрос о введении льготного кредитования предприятий и организаций АПК, так как при возросших в связи с либерализацией цен, проведённой с начала 1992 года, и сложившимся не в пользу АПК диспаритетом цен на промышленные средства производства и сельскохозяйственную продукцию, сельхозтоваропроизводителям стало невыгодно пользоваться банковскими кредитами за столь высокую плату. Льготный кредит стал предоставляться предприятиям и организациям АПК под 28% годовых. При этом постановлением Правительства РФ от 30 июня 1992 года №445 «О размере компенсации Россельхозбанку и другим коммерческим банкам разницы в процентных ставках по льготным кредитам» было определено, что с 23 мая 1992 года Россельхозбанку и другим коммерческим банкам, осуществляющим льготное кредитование АПК, из средств федерального бюджета Российской Федерации возмещается разница в процентных ставках по льготным кредитам в размере разницы между устанавливаемой Центробанком ставкой рефинансирования (учётной ставкой) и 25 % [1 l-c.5].

В рассматриваемом периоде кредитование сезонных затрат сельскохозяйственных предприятий осуществлялось Агропромбанком и другими коммерческими банками как за счёт централизованных кредитных ресурсов Банка России, так и за счёт собственных и привлечённых средств. Государственные кредитные ресурсы Банка России в этот период оставались одним из основных источников формирования ресурсной базы коммерческих банков Республики Адыгея, покрывая более 30% их потребности. Часть кредитных ресурсов коммерческих банков формировалась за счёт межбанковского кредита, предоставляемого региональным банком Сберегательного банка России. Уровень процентной ставки по кредитам, предоставляемым предприятиям за счёт собственных и привлечённых средств коммерческих банков на 20-50 процентных пунктов превышал действовавшую в 1993 году ставку рефинансирования, что ограничивало доступ сельскохозяйственных предприятий к этим кредитам. По мнению руководства Национального банка Республики Адыгея, положение, при котором стоимость кредитов, предоставляемых клиентуре за счёт собственных и привлечённых средств коммерческих банков, значительно превышает цену их приобретения, свидетельствует о недальновидности депозитной и кредитной политики банков. С этим мнением нельзя не согласиться. Процентные доходы коммерческих банков Республики Адыгея в 1992-1993 годах были основными доходами, составляя в структуре всех доходов до 98,4%.

Хотя централизованные кредиты предоставлялись сельскохозяйственным предприятиям через Агропромбанк и другие уполномоченные банки, фактическое распределение кредитов между заёмщиками осуществлялось управлениями сельского хозяйства субъектов Федерации. В Республике Адыгея, как и в других субъектах РФ, выделение централизованных кредитов республиканскими органами власти было обусловлено необходимостью поставки зерна и другой сельскохозяйственной продукции в федеральный и региональный (республиканский) продовольственный фонд по фиксированным ценам. Некоторые экономисты предоставление централизованного кредита в увязке с поставками продукции в государственные фонды считают «рычагом сдерживания процессов коммерциализации производства, его структурной перестройки, формирования альтернативных каналов сбыта» [95-С.241]. Однако, как показано в нашем исследовании (см. таблицу 1.10.), при снижении платежеспособного спроса населения на продовольствие, такие поставки являются гарантией сбыта сельскохозяйственной продукции, особенно животноводческой, и практически не препятствуют реализации продукции по другим каналам сбыта.