Зотов Виталий Борисович. Повышение кредитной доступности для сельскохозяйственных организаций : диссертация... кандидата экономических наук : 08.00.05, 08.00.10 Москва, 2007 151 с. РГБ ОД, 61:07-8/2622

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава 1. Теоретические основы кредитования 7

1.1. Сущность, формы и субъекты банковского кредитования 7

1.2. Принципы кредитования и обеспечение гарантий возврата кредитов 26

1.3. Особенности сельскохозяйственного кредитования 39

Глава 2. Кредитные отношения в сельском хозяйстве Ульяновской области 58

2.1. Финансово-экономическое положение сельскохозяйственных организаций 58

2.2. Кредитоспособность сельскохозяйственных организаций 72

2.3. Государственное регулирование сельскохозяйственного кредитования 85

Глава 3. Повышение доступности кредитования в сельском хозяйстве 97

3.1. Комплексная оценка кредитоспособности заемщика 97

3.2. Условия эффективного кредитования в сельском хозяйстве 116

Выводы и предложения 129

Список использованной литературы 131

Приложения 141

**Введение к работе**

Актуальность темы исследования. Переход России к рынку коренным образом изменил характер отношений сельскохозяйственных и кредитных организаций. Произошло отделение собственности предприятий от собственности государства, исчезла актуальная проблема разграничения оборотных средств предприятия на собственные и заемные. В то же время появились новые проблемы - риски при кредитовании, ценообразование на кредитном рынке, экономическая эффективность кредитных операций для залогодателей и заемщиков, которые требуют своего исследования.

За последние годы произошли определенные положительные сдвиги в развитии сельского хозяйства страны. В частности, за 2000-2005 гг. снизилось число убыточных сельскохозяйственных организаций - с 88 до 30%, в 5 раз возросла прибыль. В основном это было достигнуто за счет реструктуризации долгов, финансового оздоровления, расширения лизинга. Но финансовая устойчивость сельскохозяйственных организаций продолжает снижаться, растет кредиторская задолженность, не произошло существенного инвестиционного улучшения, что привело к стагнации отраслей промышленности, производящих для села материально-технические ресурсы.

Отставание и нестабильность доходов, формы и методы государственной поддержки, не обеспечивающие сбалансированности и устойчивости развития сельскохозяйственного производства, потребовали обоснования потребности и мер эффективного использования как собственных, так и заемных источников.

В этой связи особое значение в механизме финансового обеспечения сельскохозяйственных товаропроизводителей придается повышению доступности кредитных ресурсов для сельскохозяйственных организаций.

Проблемы кредитования вообще и сельскохозяйственного, в частности, отражены в работах многих авторов, среди которых можно выделить: Авди-янца Ю.П., Атласа М.С., Белоусенко Г.Ф., Бубнова И.Л., Валенцена Н.И., За-

4 харова И.С., Ивановой ЛИ., Кибирова А.Я., Лаврушина О.И., Леппке О.Б., Лишанского М.А., Мамонова И.Д., Миндрина А.С., Москвина В.А., Пахомо-ва В.М., Пашковского B.C., Песселя М.А., Сагайдака А.Э., Сергацковой Е.В., Трушина В.В., Хандруева А.А., Хлыстуна В.Н., Хрулева С.С, Ширинской З.Г., Ямпольского М.М.

Однако имеющиеся разработки не в полной мере учитывают специфические особенности сельскохозяйственного производства, неоправданно малоизученным остается и вопрос повышения доступности кредитных ресурсов крупным сельскохозяйственным организациям, которая пока для них ограничена. Важность заемных средств именно для этого сектора сельского хозяйства определила актуальность и выбор темы настоящего исследования.

Целью работы явилась разработка теоретических, методических и практических предложений, обеспечивающих активизацию кредитования сельскохозяйственных организаций.

В соответствии с поставленной целью в диссертации решены следующие задачи:

изучены теоретические основы, сущность и формы банковского кредитования и специфические особенности сельскохозяйственного кредитования;

обобщен отечественный опыт кредитования аграрного сектора;

проведен анализ действующего механизма кредитования сельскохозяйственных организаций;

исследованы особенности и выявлены проблемные вопросы воспроизводственной функции кредита в аграрном секторе в рыночных условиях хозяйствования;

обоснованы основные положения формирования взаимовыгодных экономических отношений по реализации воспроизводственной функции кредита в аграрном секторе.

Объектом исследования явились экономические отношения в процессе формирования и реализации кредитной политики, предметом исследования

5 - экономические отношения между кредиторами и заемщиками в аграрном секторе России.

Информационной базой исследования послужили федеральные и региональные акты, инструктивные, статистические и отчетные материалы Центрального Банка России, материалы годовых отчетов сельскохозяйственных организаций.

При выполнении работы применен комплекс различных методов научного исследования, в том числе: монографический, абстрактно-логический, аналитический, расчетно-конструктивный, экономико-статистический и соответствующие им научные приемы.

Теоретической основой исследования стали фундаментальные труды ведущих отечественных и зарубежных ученых по вопросам теории и практики кредитования аграрного сектора экономики, законодательные и нормативные акты, материалы периодической печати.

**Научная новизна диссертационного исследования**заключается в разработке методических положений и практических рекомендаций по совершенствованию кредитной политики в аграрном секторе экономики и повышению эффективности ее использования на основе развития взаимовыгодных организационно-экономических отношений сельскохозяйственных организаций с коммерческими банками. Достигнутые при этом наиболее существенные результаты исследования заключаются в следующем:

систематизированы основные понятия, характеризующие сущность кредита и его особенности в аграрном секторе экономики;

обоснованы предложения по организации доступного кредитования в аграрном секторе экономики, учитывающие объективные особенности сельского хозяйства и сложившуюся экономическую дифференциацию его организаций;

предложена методика комплексной оценки кредитоспособности заемщиков, включающая определение соответствующего для них лимита заемных средств;

- разработаны предложения по совершенствованию кредитной политики в аграрном секторе экономики, основанные на сочетании организационно-экономических приемов выдачи, и погашения кредитов, взыскания процентов за пользование кредитом и обеспечения возвратности средств кредита.

Практическое значение работы заключается в том, что результаты исследования являются вкладом в развитие методической и практической базы формирования механизма кредитования сельскохозяйственного производства. Методические разработки автора могут быть использованы и уже используются при формировании механизма отношений кредиторов и заемщиков, обеспечивая благоприятную организационно-экономическую основу для эффективного функционирования сельского хозяйства.

Разработанные предложения найдут практическое применение при разработке и применении комплексной программы развития сельского хозяйства, повышения платежеспособности хозяйств, стабилизации и развития регионального аграрного сектора.

Апробация и реализация результатов исследования. Основные методические положения диссертационной работы и предложения по их практической реализации докладывались автором и обсуждались на научно-практических конференциях в г. Ульяновске (2003-2006 гг.).

Ряд положений диссертации нашли применение в практике работы коммерческих банков г. Ульяновска (Ульяновского отделения Сберегательного банка №8588, ОАО «Россельхозбанк»), а также используются в учебном процессе Ульяновской государственной сельскохозяйственной академии.

По теме диссертации опубликовано пять работ, общим объемом 1,94 условных печатных листов, в том числе 1,78 листов авторского текста, в которых отражены основные положения диссертации.

Объем и структура работы. Диссертация состоит из трех глав, введения, выводов и предложений, списка использованной литературы и приложений.

## Сущность, формы и субъекты банковского кредитования

Анализ сущности кредита предполагает раскрытие ряда конкретных характеристик, раскрывающих его структуру, участников, движение ссуженной стоимости, принципов кредитования и пр.

Наиболее глубоко сущность банковского кредита определена К. Марксом. В марксистской теории, которая продолжает во многом традиции классической политической экономии, банковский кредит определяется как кредит, предоставляемый ссудными капиталистами (банками) функционирующим капиталистам и другим заемщикам в виде денежных ссуд. При этом ссудный капитал — это денежный капитал, собственник которого предоставляет его во временное пользование другому капиталисту за определенную плату - ссудный процент [64; 88-92].

Конечно же, не всякий кредит является формой движения ссудного, т.е. денежного по своей сути капитала. Например, торговый коммерческий кредит действительно не является формой движения ссудного капитала, так как он обслуживает сделки на товарных рынках, предметом которых являются товары, услуги, работы, а не деньги. Любой другой кредит в денежной форме (кроме подтоварных авансов и предварительной оплаты) может быть определен как форма движения ссудного капитала, т.е. как передача временно свободных средств взаймы под проценты.

В то же время следует заметить, что кредит не является единственной формой движения ссудного капитала, так как существует и другая форма его движения, а именно, финансирование. Ссудный капитал может быть передан для производительного применения двумя способами - это, во-первых, финансирование (прямое участие в капитале фирмы или в инвестиционном проекте) и, во-вторых, кредитование. Обе формы движения ссудного капитала имеют свои особенности, которые рассматриваются в таблице 1.

не только к временно свободным капиталам фирм, размещенным на счетах в

банках, но и вкладам населения. Действительно, если кто-то помещает деньги в банк под процент, значит, они функционируют для него именно как ссудный капитал, самовозрастающая стоимость, только заемщиком в данном случае является банк.

Кроме того, следует различать непосредственную передачу средств их пользователю и передачу через посредника. Это может наблюдаться как при финансировании (покупка акций при первичном размещении или на вторичном рынке), так и при кредитовании (займы между различными юридическими и физическими лицами, кредиты, предоставляемые финансовыми посредниками — банками и др.).

Термин «банковский кредит» подчеркивает только тот факт, что одной стороной кредитной сделки является банк. Именно это очевидное обстоятельство отмечается, прежде всего, как особенность банковского кредита, как в зарубежных, так и в отечественных источниках. Так, например, в словаре Макмиллана банковский кредит определен как форма банковского заимствования или кредитование банковской системой и далее перечисляются специфические механизмы банковского кредитования. Энциклопедия банковского дела и финансов Вулфела определяет банковский кредит как доходные активы коммерческих банков, включая всевозможные кратко- и долгосрочные ссуды частным лицам, товариществам, корпорациям, другим фирмам, банкам, государственным агентствам и ведомствам, банковские инвестиции (в общества, образованные правительством США, штатов, муниципалитетов и корпораций) [24; 692].

Можно заметить, что в западной учебной и практической литературе категории в области кредита применяются весьма произвольно. Иной раз напрашивается вывод о том, что у каждого зарубежного автора (может быть, и переводчика) своя система категорий, и приходится просто догадываться, о чем конкретно идет речь (особенно это касается определений банковского и коммерческого кредита и их форм).

В зарубежной литературе термин «кредит» широко используется в отношении любых операций, связанных с одалживанием денег, причем обычно на короткий срок. «Предоставить кредит» означает профинансировать прямо или косвенно затраты других людей с получением платежа к некоторому сроку в будущем. Такое одалживание, или «финансирование», является прямым, если, например, банк предоставляет овердрафт своему клиенту, который он затем использует. Кредит является косвенным, если продавец или производитель поставляет товар «в кредит», т.е. с оплатой к некоторому сроку в будущем. «Получить кредит» означает либо приобрести возможность купить товары без их немедленной оплаты, либо иметь возможность получить деньги в кредитующей организации [80; 109-110].

Таким образом, здесь подчеркивается прямой характер банковского кредита. Заметим, что в отечественной литературе также имеются аналогичные подходы к определению банковского кредита: «Кредитование имеет две разновидности: кредитование деятельности хозяйствующего субъекта в форме прямой выдачи денежных ссуд (финансовый кредит), кредитование как разновидность расчетов, т.е. расчетов с рассрочкой платежей. По сферам применения и видам заемщиков финансовый кредит имеет два вида: межбанковский кредит, при котором заемщиком выступает банк, и коммерческая ссуда, т.е. кредит для коммерческих целей, при котором заемщиком является предприятие [77; 229-230].

О.И. Лаврушин подчеркивает следующие особенности банковского кредита [104; 182]:

банк оперирует не столько своим капиталом, сколько привлеченными ресурсами;

банк ссужает незанятый капитал, помещенный хозяйствующими субъектами на счета или во вклады;

банк ссужает не просто денежные средства, а деньги как капитал, что настраивает заемщика на прибыльное вложение заемных средств.

## Финансово-экономическое положение сельскохозяйственных организаций

Начавшееся пятнадцать лет назад экономическое реформирование аграрного сектора экономики ставило своей главной целью перевести сельское хозяйство на рыночный путь развития. Исходя из этой цели, были созданы институциональные основы частной собственности и многоукладного производства, преобразованы земельные отношения. Этого оказалось недостаточно для развития отрасли в условиях рынка. Напротив, вместо ожидаемого роста произошёл спад производства. Несмотря на некоторые позитивные тенденции последних лет можно с уверенностью утверждать, что сельское хозяйство страны находится в кризисе, а перспектива выглядит очень неопределённо.

В качестве основной причины, обусловившей аграрный кризис, можно считать самоустранение государства от выполнения регулирующих функций в период перехода к рынку. В результате сельхозтоваропроизводители в самом начале 1990-х годов столкнулись с так называемым феноменом диспаритета цен, разрушающее действие которого продолжается и в настоящее время. Неконтролируемая инфляция обусловила высокий уровень стоимости банковского кредита, в результате чего для подавляющего большинства сельхозпредприятий он стал недоступен; в сочетании с низкой доходностью и даже убыточностью сельскохозяйственного производства недоступность кредита обусловила невозможность обеспечения нормального воспроизводственного процесса. Чтобы компенсировать нехватку оборотных средств, предприятия вынуждены были использовать не по целевому назначению амортизационные отчисления; большинство сельхозпредприятий перешли на режим суженного воспроизводства. Наконец, государство по сравнению с дореформенным периодом намного сократило уровень прямой бюджетной поддержки сельхозтоваропроизводителей, «делегировав» эту функцию в первой половине 1990-х годов региональным властям.

Экономическое состояние сельскохозяйственных предприятий характеризуется значительной дифференциацией: часть успешно функционируют в современных жёстких условиях хозяйствования, - таких относительно немного; другие фактически не имеют перспектив развития; третьи занимают промежуточное положение. На экономическое состояние сельхозпредприятий оказывают влияние много факторов - как субъективных, так и объективных. Немаловажную роль играет географическое расположение; предприятия, имеющие возможность присваивать дифференциальную ренту по местоположению, находятся в сравнительно более благоприятных условиях. В этом отношении, например, природно-ресурсные показатели Ульяновской области не очень благоприятны для ведения сельскохозяйственного производства, что, естественно, отражается на результативности деятельности.

Сопоставление экономических показателей сельхозпредприятий Ульяновской области с среднеотраслевыми показателями по Российской Федерации за 2005г. (табл. 9) говорит о том, что различия в относительных уровнях ресурсного обеспечения не столь велики, как в уровнях производительности труда и эффективности производства. Так, в области в среднем на 1 хозяйство приходится 3178 га против 3391 га по РФ, или на 6,3% меньше; в то же время отдача земельных ресурсов в области ниже среднероссийского (среднеотраслевого) показателя на 59,1 %, или в 2,4 раза. Аналогичные тенденции характерны и для других видов ресурсов (трудовых ресурсов, основных средств), отдача которых по области значительно ниже, чем в целом по отрасли.

## Комплексная оценка кредитоспособности заемщика

Одним из факторов, сдерживающих доступность кредитных ресурсов для сельскохозяйственных организаций является отсутствие адаптированной для сельхозтоваропроизводителей методики оценки кредитоспособности.

Система показателей кредитоспособности заемщика, по нашему мнению, должна включать в себя не только количественные финансовые показатели, но и нефинансовые показатели, в том числе и атрибутивного характера, такие, например, деловая репутация заемщика, качество продуктов, услуг и др. Методология оценки кредитоспособности заемщика с использованием как количественных финансовых, так и качественных показателей станет комплексной и может удовлетворить многие неотложные потребности практики.

Однако такой методологии пока нет, различные ее аспекты находятся на стадии разработки и обсуждения, что обусловлено: относительной новизной самой проблемы; сложностью подбора и использования экономико-статистических методов анализа; отсутствием достаточной для такого анализа количественной информации и т. д. Наличие указанных обстоятельств несколько усложняет использование специалистами банков новых методов обработки и анализа информации о заемщиках. Чаще они в качестве релевантных факторов в процедуре оценки кредитоспособности заемщика используют наличие ликвидного залога, объем выручки, субъективное мнение экспертов и т. п. При этом предпочтение банковскими практиками отдается эвристическим подходам, основанными на субъективной оценке экспертов. Наиболее полная и достоверная оценка кредитоспособности заемщика, по нашему мнению, может быть дана только при разработке комплексной методологии, охватывающей систему показателей и существующие средства и методы анализа финансово-хозяйственной деятельности сельскохозяйственных организаций - заемщиков кредита. В этом случае специалисты получат возможность сверить результаты решения задач банковского кредитования различными методами. При этом каждый метод будет ориентирован предоставлять информацию в определенной форме. Такой подход основан на следующих принципах:

описание проблемы и входной информации в терминах, понятных кредиторам и заемщикам;

выделение наилучших характеристик рассматриваемых задач, имеющих реальные альтернативы на момент принятия решений;

анализ описания проблемы с позиций адекватности и полноты принимаемых решений;

создание такой процедуры проверки информации, которая должна удовлетворять требованиям интерактивности, т. е. по мере компьютерной ее реализации получить необходимые решения.

Нами разработана комплексная методика определения кредитоспособности сельскохозяйственных организаций-заемщиков, разработанная на основе анализа ряда методик оценки кредитоспособности, применяемых российскими банками. Данная методика учитывает комплекс количественных и качественных показателей, его отраслевую принадлежность, позволяет рассчитать сумму кредита в зависимости от класса кредитоспособности заемщика.

При составлении комплексной методики необходимо выбрать из всех характеристик кредитоспособности заемщика те показатели, которые в наибольшей степени влияют на его кредитоспособность.

Для оценки количественных показателей, характеризующих экономические возможности заемщика, следует составить его агрегированный баланс. Последний позволяет избежать необходимости корректировки при расчете финансовых коэффициентов.