Ле Минь Ту. Теоретические и организационные основы кредитования сельскохозяйственных предприятий : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10 / Ле Минь Ту; [Место защиты: Финансовая акад. при Правительстве РФ].- Москва, 2008.- 184 с.: ил. РГБ ОД, 61 08-8/1700

**Содержание к диссертации**

Введение

ГЛАВА 1: ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ КРЕДИТОВАНИЯ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ 13

1.1. Понятие системы кредитования аграрного сектора 13

1.2. Условия функционирования сельскохозяйственных предприятий, определяющие необходимость их кредитования 26

1.3. Тенденции кредитования сельскохозяйственных предприятий в мировой практике 34

ГЛАВА 2: ОРГАНИЗАЦИОННО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ КРЕДИТОВАНИЯ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ ВЬЕТНАМА 59

2.1. Общая характеристика системы кредитования сельскохозяйственных предприятий Вьетнама 59

2.2. Факторы отраслевого риска кредитования сельскохозяйственных предприятий во Вьетнаме 85

2.3. Метод оценки кредитоспособности в системе кредитования сельскохозяйственных предприятий Вьетнама 105

ГЛАВА 3: ПУТИ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ КРЕДИТОВАНИЯ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ ВЬЕТНАМА 120

3.1. Институциональные основы совершенствования кредитования сельскохозяйственных предприятий Вьетнама 120

3.2. Комбинированное краткосрочное кредитование как перспективное направление развития системы кредитования сельскохозяйственных предприятий во Вьетнаме 128

3.3. Организация и совершенствование земельно-ипотечного механизма кредитования сельскохозяйственных предприятий во Вьетнаме 135

3.4. Порядок лимитирования ссуд и направления совершенствования кредитования сельскохозяйственных предприятий во Вьетнаме 158

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 172

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ 176

**Введение к работе**

**Актуальность темы исследования.**Сельское хозяйство является главной отраслью экономики Вьетнама, обеспечивающей продовольственную безопасность страны. В деревне проживает 78% населения, в аграрном секторе создаются 25% ВВП и 36,3% всей экспортной продукции. В сельском, лесном и рыбном хозяйстве занято 68,8% рабочей силы страны, и примерно на таком же уровне эти отрасли представлены в «деревенской» экономике1. Благоприятное географическое положение Вьетнама предопределило произрастание разнообразных продовольственных растений и развитие животноводства, птицеводческого хозяйства.

Однако, несмотря на благоприятные условия, уровень развития сельского хозяйства Вьетнама не соответствует своему потенциалу. Доля сельскохозяйственного производства низка, продукты производятся населением в основном для собственного потребления, уровень производительности труда не высок, техника отсталая.

Постоянная и ежедневная потребность в продукции сельского хозяйства существенна, что обеспечивает относительно высокую интенсивность движения финансовых потоков в этом сегменте. На первый взгляд, это обещает надёжность вложений и стабильный уровень возвратности кредитов предприятиями сельского хозяйства. Однако на практике работа кредитных организаций с сельхозпредприятиями далека от совершенства. При общем росте объёмов кредитных вложений банков в реальный сектор экономики, доля кредитов, предоставленных сельскохозяйственным организациям незначительна.

Поэтому все большую актуальность приобретает разработка механизма взаимодействия коммерческих банков с сельскохозяйственными предприятиями по обеспечению их кредитными ресурсами, что, в свою очередь, предполагает

1 Вьетнам. Сельское хозяйство.

оценку системы кредитования с целью выявления проблемных элементов в ее структуре. Данная система должна содержать составляющие, отражающие сущность кредитных отношений, технологию кредитного процесса, особенности организации и управления им.

Сельское хозяйство существенно отличается от остальных секторов экономики как объект кредитования. Во-первых, следует отметить сезонный характер кредита. Во-вторых, необходимо принять во внимание специфику кредитных рисков, связанных с колебаниями цен на продукцию сельского хозяйства и цен на ресурсы, а также природные факторы. В результате порядок кредитования аграрных предприятий отличается от кредитования других хозяйствующих субъектов.

В современной экономической литературе России и Вьетнама недостаточно освещены вопросы организации кредитования сельскохозяйственных предприятий, нуждается в уточнении и дополнении система оценки их кредитоспособности и расчета лимитов кредитования, не получили должного отражения направления поиска дополнительных источников залогового потенциала. Изучение вопросов эффективной организации кредитных отношений, поиск более рациональных связей между коммерческими банками и сельскохозяйственными предприятиями, разработка практических рекомендаций по совершенствованию кредитования агропромышленного производства являются актуальными и требующими решения.

**Степень разработанности проблемы.**

Вопросы, связанные с исследованием организации кредитных отношений, системы кредитования в современных рыночных условиях в научной литературе разработаны недостаточно. В области российского банковского кредитования в развитие науки и практики существенный вклад внесли Жуков Е.Ф., Коробова Г.Г., Крейнина М.Н., Кроливецкая Л.П., Лаврушин О.И., Валенцева В.И., Колычев Л.И., Ларионова И.В., Панова Г.С., Пессель М.А.,

Рубин Ю.Б., Савицкая Г.В., Белоглазова Г.Н., Бланк И.А.,. Едронова В.Н., Семенюта О.Г., Тавасиев A.M., Хасянова С.Ю., Ямпольский М.М., и др. Теоретические аспекты кредитования освещались в трудах вьетнамских экономистов Дао Тан Нгуен, Хоанг Ван Тхай, Чан Дао, Хо Куанг Тхао и зарубежных экономистов: А. Бергер, Ч. Вулфел, В. Герд, Л. Лоу, С. Маккористон, В. Мюллер, X. Найгербауэр, П. Роуз, Н. Синки, Г. Федер, Я. Шелдон и др.

Многие теоретические вопросы организации кредитования сельскохозяйственного производства нашли отражение в научных работах Киселевой Е.В., Коробейникова М.М., Лишанского М.Л., Петрикова А.В., Попова Н.А., Родина А.В., Серкова А.Ф., Серовой Е.В., Узун В.Я., Ушачева И. X., Хлыстуна В.Н., Хицкова И.Ф., Черниковой Б.А., Шутькова А.А., Янбых Р.Г. и других экономистов-аграриев.

Вместе с тем, следует отметить, что, несмотря на наличие многочисленных публикаций, касающихся организации кредитования, в настоящее время все еще недостаточно исследованы вопросы формирования эффективной системы кредитования сельскохозяйственных предприятий, учитывающей специфику отрасли и особенности действия современных рыночных механизмов. Актуальность и малая научная разработанность проблемы банковского кредитования сельхозпредприятий в условиях глобализации и перехода к рынку в России и Вьетнаме определили выбор темы, цель и задачи диссертационного исследования.

**Цель и задачи исследования.**

Целью диссертационного исследования является разработка теоретических положений и практических рекомендаций, направленных на повышение уровня организации кредитования сельскохозяйственных предприятий коммерческими банками. Для реализации указанной цели поставлены следующие задачи:

уточнить и конкретизировать теоретические основы и структуру системы сельскохозяйственного кредитования, выделить ее элементы, отражающие сущность кредитных отношений коммерческих банков и сельскохозяйственных предприятий, технологию кредитного процесса и управления;

- исследовать особенности и современные тенденции кредитования  
сельскохозяйственных предприятий в мировой практике;

- охарактеризировать условия функционирования сельскохозяйственных  
предприятий, определяющие необходимость их кредитования;

- оценить финансовое состояние сельскохозяйственных предприятий  
Вьетнама в современных условиях;

- дать рекомендации по совершенствованию методов оценки кредитоспо  
собности сельскохозяйственных предприятий и определению лимитов их  
кредитования;

- сформулировать и обосновать направления совершенствования кре  
дитных отношений коммерческих банков с сельскохозяйственными  
предприятиями Вьетнама.

**Объектом исследования**является действующая практика организации кредитования коммерческими банками сельскохозяйственных предприятий во Вьетнаме.

**Предметом исследования**являются кредитные отношения коммерческих банков и сельскохозяйственных предприятий.

**Методологической и теоретической основой**диссертационного исследования послужили научные труды вьетнамских и российских ученых, а также специалистов в области кредитования, законодательные акты и постановления Правительства СРВ и РФ, нормативные правовые акты, регламентирующие процесс кредитования в коммерческих банках.

В ходе обработки, изучения и анализа материалов был использован комплекс методов экономических исследований, объединенных системным подходом к изучению данной проблематики. На разных этапах работы применялись аналитический, графический, экономико-статистический, экономико-математический, абстрактно-логический, сравнительный методы исследования.

Достоверность теоретических выводов и практических рекомендаций, содержащихся в диссертации, основана на применении системного подхода к изучению предмета исследования с использованием общенаучных методов. К ним относятся диалектический подход, единство анализа и синтеза, логический метод, дедукция, индукция, сравнение, группировка, выборка и факторный анализ. Аргументы основаны на выводах, полученных в результате проведения анализа и сопоставления итогов открытых исследований, проводимых по данной проблематике.

Тема диссертации соответствует пунктам 9.4, 9.5, 9.16 и 9.17 паспорта специальности ВАК 08.00.10 - «Финансы, денежное обращение и кредит».

**Информационной базой исследования**являются работы российских, вьетнамских и зарубежных ученых, посвященные вопросам кредитования сельского хозяйства, публикации специалистов-практиков во вьетнамских и зарубежных периодических изданиях, в том числе аналитические обзоры Министерств сельского хозяйства Российской Федерации и Вьетнама, независимых исследовательских компаний, законодательные акты и нормативные документы, в которых определяются параметры и требования к процедурам кредитования аграрного сектора Вьетнама и России, статистические данные Банка Вьетнама и России, ОАО «Россельхозбанк», Банка Сельского хозяйства Вьетнама, коммерческих банков, материалы научно-практических семинаров и конференций, посвященные вопросам кредитования сельского хозяйства и инвестиций.

**Научная новизна исследования.**

Научная новизна исследования заключается в разработке теоретических и организационных основ кредитования сельскохозяйственных предприятий Вьетнама, а также развитии научного знания по данным вопросам в Российской Федерации. В работе сформулированы положения, касающиеся подходов к формированию системы кредитования сельского хозяйства, выявлены факторы и условия, определяющие функционирование сельскохозяйственных предприятий, исследовано финансовое состояние сельскохозяйственных предприятий и их кредитоспособность, определены способы обеспечения возвратности кредита и лимиты кредитования сельскохозяйственных предприятий. Наиболее важные результаты диссертационного исследования, полученные лично автором и выносимые на защиту, заключаются в следующем:

- предложена методика комбинированного кредитования коммерческими-  
банками сельскохозяйственных предприятий, с учетом цикличности изменения  
цен на приобретение элементов материальных затрат в целях сокращения  
стоимости краткосрочного кредита;

сформулированы предложения по созданию региональной некоммерческой организации поддержки сельскохозяйственных предприятий, деятельность которой направлена на стимулирование инвестиций в сельское хозяйство;

разработана методика оценки коммерческими банками оптимальной суммы кредита на основе экономико-математической модели, определяющей объем предоставляемого заемщику кредита и возможности его погашения;

обоснованы рекомендации коммерческим банкам по использованию в качестве объекта залога земель сельскохозяйственного назначения и введению в систему институтов, обеспечивающих применение механизма земельно-ипотечного кредитования, Агентства по сельскохозяйственным инвестициям;

- предложен порядок расчета коммерческими банками залоговой стоимости земель сельскохозяйственного назначения на основе их кадастровой стоимости.

**Теоретическая и практическая значимость**исследования заключается в том, что основные положения диссертации представляют собой вклад в теорию кредитования сельскохозяйственных предприятий в части разработки конкретных рекомендаций по повышению эффективности кредитования коммерческими банками сельскохозяйственных предприятий во Вьетнаме с учетом рыночных условий хозяйствования. Непосредственное значение имеют предложения по совершенствованию методики краткосрочного кредитования, позволяющей сократить затраты при использовании кредита сельскохозяйственным предприятием; модель оценки оптимальной суммы кредита, учитывающая специфику хозяйственной деятельности заемщика; а также предложения по созданию регионального банка развития и использованию земли в качестве залога и обоснование ее залоговой стоимости. Полученные выводы и сформулированные предложения могут быть использованы при разработке законодательных и других нормативно-правовых актов, регулирующих кредитную сферу. Результаты исследования могут быть применены при подготовке отдельных учебных курсов и проведении научно-исследовательских работ по данной проблематике.

**Апробация и внедрение результатов исследования.**Отдельные положения исследования использовались в процессе выполнения НИР на тему «Формирование системы земельно-ипотечного кредитования в сфере сельского хозяйства» по заказу Правительства Российской Федерации (Москва, 2007 г., авторский коллектив под руководством профессора Лаврушина О.И.). Результаты также докладывались и обсуждались на конференциях, семинарах, круглом столе аспирантов в Финансовой академии при Правительстве Российской Федерации «Стратегия инновационного

развития российской экономки: финансовые, банковские и валютные аспекты» (Москва 17 февраля 2007 г.), 9-м симпозиуме Вьетнамской научно-технической Ассоциации в РФ, Москва (24 марта 2007 г.).

Публикации.

По теме диссертации опубликовано 6 статьей общим объемом 2.34 .п.л., в том числе 2 статьи (объемом 0.86 п.л.) вышли в изданиях, входящих в перечень ВАК.

**Объем и структура работы.**

Структура диссертации обусловлена целью, задачами и логикой исследования. Она включает введение, три главы, заключение, список литературы и приложения. Работа изложена на 179 страницах, включает 38 таблиц, 6 графиков, 5 схем. Список использованных источников содержит 113 наименований.

Во введении обоснована актуальность темы, сформулированы цель и основные задачи, определены объект, предмет, база и методы исследования, раскрыта научная новизна и практическая значимость работы.

**В первой главе**«Теоретические основы кредитования сельскохозяйственных предприятий» раскрыто экономическое содержание системы кредитования аграрного сектора и ее элементов, факторы и условия, определяющие функционирование сельскохозяйственных предприятий и опыт кредитования сельскохозяйственных предприятий в США, Германии и России.

**Во второй главе**«Организационно-экономические основы кредитования сельскохозяйственных предприятий Вьетнама» дана характеристика системы кредитования сельскохозяйственных предприятий, исследованы факторы отраслевого риска кредитования, изучены вопросы оценки кредитоспособности заемщиков и определена потребность сельскохозяйственных предприятий Вьетнама в заемных средствах.

**В третьей главе**«Пути совершенствования кредитования сельскохозяйственных предприятий Вьетнама» предложена модель создания регионального банка развития на основе уже существующего государственного банка для повышения конкуренции в сфере кредитования сельскохозяйственных предприятий и расширения кредитного потенциала этой сферы. Разработана схема комбинированного краткосрочного кредитования, позволяющая сократить затраты на приобретение, в частности горючесмазочных материалов. Представлена вербальная модель земельно-ипотечного кредитования, позволяющая использовать в качестве залогового имущества земельные ресурсы и привлечь дополнительные средства в отрасль. Изучены, освещены механизмы определения лимита кредитования сельскохозяйственных предприятий и обоснованы предложения по совершенствованию системы кредитования сельскохозяйственных предприятий.

**В заключении**сформулированы основные выводы и предложения по результатам исследования, обоснована целесообразность использования разработанных положений, приемов и методов в практической деятельности коммерческих банков и аграрных предприятий.

## Понятие системы кредитования аграрного сектора

Большинство авторов, затрагивающих в своих трудах тему кредитования вообще и банковского кредитования в частности, сходятся во мнении, что банковское кредитование представляет собой деятельность банков и небанковских кредитных организаций по предоставлению банковского кредита, который понимается как движение ссудного капитала1 и предоставляется на основе возвратности с целью получения дохода в виде ссудного процента или банковского процента, ставка которого определяется по соглашению сторон с учетом ее средней нормы в данном месте и в данное время и при данных условиях кредитования2.

Отношения по банковскому кредитованию регламентируются нормами права и приобретают правовую форму. В правовом аспекте банковское кредитование - это деятельность банков по предоставлению кредита, который в данном случае понимается как договорное обязательство, в соответствии с которым банк или иная кредитная организация обязуются предоставить денежные средства (кредит) заемщику в размере и на условиях,

В экономической теории ссудный капитал рассматривается как совокупность денежных средств, на возвратной основе передаваемых во временное пользование за плату в виде процента. Источниками ссудного капитала являются денежные средства, высвободившиеся в процессе кругооборота промышленного и торгового капитала. Что касается системы банковского кредитования, то, на наш взгляд, исследование данного понятия в теоретическом плане необходимо начать с определения общего понятия «система». Как известно, система (от греч. systema-— целое, составленное из частей) — это множество элементов, которые находятся в отношениях и связях друг с другом и образуют определенную целостность, единство. При этом к признакам системы следует относить достаточность, целостность, совокупность, структурность, иерархичность, взаимодействие и взаимозависимость элементов.

Система кредитования только тогда получает право на существование, когда в ней представлен такой состав, такая совокупность элементов, которые являются достаточными для реализации ее сущности.

Известно, что с понятием «система кредитования» связан еще один термин - «кредитная система». Несмотря на многообразие определений, доминируют два подхода.

Некоторые экономисты, исходя из институционального подхода, под кредитной системой понимают совокупность различных кредитно-финансовых институтов, действующих на рынке ссудных капиталов и осуществляющих аккумуляцию и мобилизацию денежного капитала.

## Общая характеристика системы кредитования сельскохозяйственных предприятий Вьетнама

В связи с этим расширение банковского кредитования сельского хозяйства является насущной потребностью для решения важнейшей проблемы сельского хозяйства и деревни - проблемы инвестиций.

2. Кредиторы - банки и другие кредитные организации, предоставляющие кредиты заемщикам на основании оценки их кредитоспособности и осуществляющие последующее сопровождение и обслуживание кредитов.

До проведения банковской реформы 1988-1992 гг. банковская система Вьетнама была государственной и выполняла преимущественно распределительные функции в бюджетной сфере. Существовал один государственный банк, денежная и кредитная политика которого была подчинена интересам планового хозяйства.

Основная задача государственного банка сводилась к обеспечению интересов привилегированных секторов экономики. Одновременно центральный банк осуществлял финансирование бюджетного дефицита Вьетнама. Другими словами, он не был тем институтом, который мог бы проводить самостоятельную денежную политику. Отношения между государственным банком, негосударственным сектором и населением были весьма ограничены.

Так называемые коммерческие банки, оперировавшие под эгидой государственного центрального банка, не ориентировались на такие рыночные критерии как рентабельность и риск, так как они распределяли кредиты и контролировали их по его указанию. Поэтому их можно рассматривать как передаточные звенья при распределении субсидируемых государством кредитов.

Необходимость проведения банковской реформы была обусловлена:

во-первых - потребностью в контроле за объемами кредитования и борьбой с инфляцией;

во-вторых - необходимостью повысить эффективность кредитования.

В процессе перехода к рыночным условиям хозяйствования предстояло отказаться от системы моно банка, присущей плановой экономике. В этой связи в конце 1990-х г.г. во Вьетнаме был принят ряд законов, обеспечивающих создание и функционирование двухуровневой банковской системы:

3. Постановление Правительства №13/1999/ND-CP от 17.03.1999г. «Об организации и деятельности иностранных кредитных организаций и представительств иностранных кредитных организаций во Вьетнаме».

## Институциональные основы совершенствования кредитования сельскохозяйственных предприятий Вьетнама

Как показывает практика, существуют банки развития государст-венные, частные и со смешанным капиталом. Количественно в мире больше всего частных банков развития, но около 2/3 объема финансирования приходится на государственные. Нам представляется, что необходимой предпосылкой создания и функционирования регионального банка развития Вьетнама является активная поддержка и участие в деятельности банка государства, обусловленное:

-с одной стороны, стремлением достичь поставленных перед банком развития государственных целей и задач, предопределяющих наличие высоких рисков, что должно компенсироваться предоставлением льготного и долгосрочного государственного финансирования;

- с другой стороны, необходимостью соблюдения условий равной конкуренции для всех участников рынка, в частности коммерческих банков.

Следует отметить, что в настоящее время для развитых стран характерна тенденция к усилению передачи на региональный уровень значительного количества функций государственного управления.1 Региональные органы власти, которые находятся в прямой связи с региональными производителями, обладают полной информацией о потенциальных возможностях и условиях функционирования субъектов хозяйствования, в т.ч сельскохозяйственных предприятий. Это позволяет проводить реальную оценку их возможностей, текущего состояния, а также перспектив развития региона.

С нашей точки зрения, эффективным инструментом государственного регулирования в регионе будет создание региональными органами власти регионального банка развития. Оптимальным вариантом здесь будет участие представителей региональных органов власти в Наблюдательном совете регионального банка развития, несущих ответственность за проведение государственной инвестиционной политики в регионе, в частности в поддержке устойчивого развития сельскохозяйственных предприятий Вьетнама.

Целесообразность создания регионального банка развития на базе уже функционирующего регионального банка, обслуживающего бедных, объясняется следующими причинами:

- использование уже существующего ООО «Банка, обслуживающего бедных» значительно снизит первоначальные затраты по созданию регионального банка развития;

-ООО «Банк, обслуживающий бедных» является государственным, что предопределяет возможность контроля за использованием направляемых государственных средств;

- ООО «Банк, обслуживающий бедных» обладает определенной технической, технологической, кадровой оснащенностью, налаженной клиентской базой, что может быть использовано для работы регионального банка развития.

В настоящее время размер собственного капитала банка ограничивает объем и масштаб проводимых активных операций. Рассмотрим возможные направления формирования и увеличения уставного капитала данного банка.

1. Уставный капитал полностью сформирован за счет государственного бюджета. Преимущество данного варианта состоит в том, что будет отсутствовать влияние негосударственных учредителей банка на проводимую банком развития политику. Но как было отмечено во 2-й главе, объем средств бюджета, выделяемый на инвестиционные цели ограничен, поэтому более перспективным будет привлечение средств внешних вьетнамских и иностранных инвесторов.