Агапов Юрий Васильевич. Проблемы взаимосвязи краткосрочного кредита и рентабельности промышленных предприятий : ил РГБ ОД 61:85-8/1120

**Содержание к диссертации**

Введение

ГЛАВА I. Теоретическое обоснование взаимосвязи кредита и рентабельности 57

I. Рентабельность как экономическая категория и её взаимосвязь с кредитом 9-42

2. Основные направления влияния кредита на повышение рентабельности 42-57

ГЛАВА II. Использование кредита для стимулирования повышения рентабельности промышленных предприятий 58-119

I. Оценка кредитного воздействия на ускорение оборачиваемости оборотных средств 58-80

2. Основные направления стимулирования кредитом экономии затрат на производство и повышение качества продукции 80-98

3. Эффективность кредитования предприятий, не вы полнивших план по финансовым результатам, на условиях кредитного соглашения 98-119

ГЛАВА Ш. Рентабельность и дифференциация кредитных отношений 120-144

I. Место показателя рентабельности в развитии дифференцированного подхода банка при кредитовании 120-133

2. Значение показателя рентабельности для организации дифференцированного подхода при кредитовании в современных условиях 133-144

ЗАКЛЮЧЕНИЕ I45-I5I

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ 152-170

ПРИЛОЖЕНИЯ I7I-I85

**Введение к работе**

Проведение в жизнь последовательного курса КПСС на дальнейший рост благосостояния трудящихся обусловливает устойчивое, поступательное развитие экономики, активное внедрение современных достижений научно-технического прогресса, перевод экономики на рельсы интенсификации, ориентацию на резкое повышение эффективности народного хозяйства.

Рост эффективности предполагает увеличение отдачи производственного потенциала страны, её трудовых ресурсов. Одним из показателей эффективности общественного производства служит рентабельность. В ней находит отражение экономия живого и овеществлённого труда с позиций создания чистого дохода социалистического общества.

В этой связи на ШТ съезде КПСС выдвинуто требование всемерно "добиваться повышения рентабельности, ликвидации убыточности производства, увеличения прибыли, и прежде всего за счёт снижения себестоимости, роста производительности труда и улучшения качества продукции".

Особую актуальность проблема повышения рентабельности в настоящее время приобретает в сфере промышленного производства. Здесь наблюдаются значительные колебания уровня рентабельности как в межотраслевом, так и во внутриотраслевом разрезе. В настоящее время уровень рентабельности по отраслям варьируется от 3,1% в торфяной до 27,8% в нефтеперерабатывающей промышленности.

Различие уровня рентабельности вызывается ценообразованием, оснащённостью отраслей основными фондами, условиями производства и сбыта, но прежде всего - качеством использования производственного потенциала, активным внедрением достижений научно-технического прогресса, улучшением технологии производства, ускорением оборачиваемости фондов.

В современных условиях эффективность использования фондов в промышленности недостаточна. При росте объёма полученной промышленными предприятиями прибыли против 1970 г. на 56,9% и основных фондов - на 149%, уровень их рентабельности в 1970-1982 гг. снизился на 41,4%.

Постановлением ЦК КПСС и Совета Министров СССР "Об улучшении планирования и усилении воздействия хозяйственного механизма на повышение эффективности производства и качества работы" от 12 шаля 1979 г. для решения насущной задачи современного этапа хозяйственного развития - приведения уровня планирования и хозяйствования в соответствие с требованиями экономики развитого социализма - предусмотрено усиление роли финансово-кредитных рычагов в стимулировании повышения эффективности общественного производства.

Важное место среди экономических рычагов повышения рентабельности занимает кредит.

В современных условиях кредит широко опосредствует текущую деятельность предприятий и принимает участие в инвестиционном процессе. Краткосрочный кредит выступает одним из источников формирования оборотных средств предприятий, играет важную роль в создании финансовых условий их планомерного функционирования.

I) Рассчитано по сб.: Народное хозяйство СССР в 1982 г. М.: Финансы и статистика, 1983, с.130; 511.

Особую актуальность приобретает использование кредита предприятиями промышленности.

Промышленность выступает одной из наиболее кредитоёмких отраслей: за период 1970-1982 гг. кредитные вложения в эту отрасль возросли в 2,6 раза и составили на конец 1982 г. 89,0 млрд.руб. В настоящее время четверть всех краткосрочных вложений в народное хозяйство предоставлена промышленности, а удельный вес кредита в источниках формирования оборотных средств прогяышленных предприятий составляет более 50$. При этом, отраслевые особенности промышленности вызывают исключительное разнообразие видов ссуд, предоставляемых на формирование оборотных средств предприятий.

Таким образом, кредит выступает важным фактором развития промышленного производства, повышения его рентабельности.

Важность решения проблемы повышения рентабельности промышленности, широта и многообразие кредитных связей Госбанка с этой отраслью, значительный удельный вес кредита в источниках формирования оборотных средств предопределяют актуальность исследования вопросов взаимосвязи краткосрочного кредита и рентабельности промышленных предприятий.

Поскольку кредит возникает в сфере перераспределения денежных ресурсов, его связь с результатами воспроизводственного процесса не может рассматриваться однозначно, более того, она представляется сложной, опосредствованной. Это обусловливает большой научный интерес к исследованию проблем, касающихся взаимосвязи кредита и рентабельности промышленности.

1) Рассчитано по сб.: Народное хозяйство СССР в 1982 г. М.: Финансы и статистика, 1983, с.526.

2) Народное хозяйство СССР в 1980 г. М.: Финансы и статистика, 1981, с.511

Разработка конкретных путей усиления воздействия кредита на факторы повышения рентабельности как одного из показателей эффективности общественного производства, представляет практическую значимость.

Специального исследования рассматриваемой проблемы в экономической литературе не было. Отдельные стороны взаимосвязи кредита и рентабельности исследовались в работах 3.В.Атласа, А.И.Казанцева, М.А.Песселя, С.Б.Штейншлейгера. При этом авторы трактовали рентабельность или как принцип хозрасчёта, или как показатель финансово-хозяйственной деятельности предприятий.

Более широко в экономической литературе освещены вопросы, связанные со взаимодействием кредита с кругооборотом фондов и хозяйственным расчётом. Эти проблемы нашли отражение в работах М.С.Атлас, Ю.П.Авдиянца, Д.А.Аллахвердяна, Н.Д.Барковского, Н.Й.Валенце-вой, В.С.Геращенко, В.С.Захарова, Э.А.Зелгалвиса,Р.В.Корнеевой, О.И.Лаврушина, И.В.Левчука, И.Д.Мамоновой, В.И.Рыбина,Ю.Е.Шенгера, М.М.Ямпольского и других экономистов.

Необходимо отметить, что указанные разработки не ставили своей задачей рассмотрение вопросов увязки кредита с рентабельностью, следствием чего явилось отсутствие практических рекомендаций по усилению воздействия кредитного механизма на повышение рентабельности.

В этой связи данное исследование имело целью:

- на базе уяснения теоретических вопросов, касающихся содержания экономических категорий "рентабельность" и "кредит1/ выявить экономические основы их взаимосвязи;

- определить основные направления воздействия кредита на факторы повышения рентабельности промышленности;

- на основании исследования сферы использования банковского кредита, видов краткосрочных ссуд выявить механизм влияния действующей системы кредитования на факторы роста рентабельности;

- на основе изучения истории развития кредитных отношений Госбанка с хозяйством, анализа современной банковской практики определить место показателя рентабельности в дифференциации кредитных отношений:

а) в выборе субъектов кредитования;

б) в выборе методов кредитования;

в) использование показателя рентабельности в организации по следующего контроля Госбанка за финансово-хозяйственной деятельностью предприятий;

- разработать рекомендации по повышению роли кредитного механизма в стимулировании рентабельности промышленных предприятий.

Структура работы отвечает задачам, стоящим перед автором. В первой главе даётся обоснование теоретических проблем взаимосвязи экономических категорий кредита и рентабельности, раскрываются основные направления влияния кредита на факторы повышения рентабельности. На основе выводов, полученных в первой главе, во второй и третьей главах исследуются вопросы совершенствования действующей практики краткосрочного кредитования.

Методологической основой диссертационной работы служит марксистско-ленинская теория познания, марксистский диалектический метод. Теоретической базой исследования являются научные труды классиков марксизма-ленинизма, Программа КПСС, материалы и решения ХХІУ-ХХУІ съездов КПСС, Постановления ЦК КПСС и Совета Министров СССР по вопросам совершенствования экономического механизма.

Использованы законодательные и инструктивные материалы Гос банка СССР, данные статистической отчётности ЦСУ СССР, а также специальная экономическая литература и периодическая печать.

Анализ взаимосвязи кредита и рентабельности проведен с использованием отчётных данных ряда отделений Госбанка, предприятий и объединении г.Москвы, Минтекстильпрома РСФСР.

## Рентабельность как экономическая категория и её взаимосвязь с кредитом

Экономические категории, которыми оперирует наука, характеризуются тремя отличительными признаками. Прежде всего, это "теоретические выражения, абстракции общественных отношений производства . С другой стороны, по словам К.Маркса, "категории... выражают скормы бытия" общественных отношений, т.е. выступают абстракциями от реально существующих производственных отношений. Наконец, в экономических категориях находят своё выражение не все, а отдельные наиболее существенные стороны экономического развития общества, связи экономических явлении.

Посредством категорий осуществляется целенаправленный процесс познания сущности производственных отношений общества.

В.И.Ленин называл их "ступеньками познания", "узловыми пунктами" в сети явлений природы, "помогающими познавать её и овладе-вать ею".

В работах классиков марксизма-ленинизма неоднократно указывается на объективный характер экономических категорий. "Человеческие понятия, - отмечал В.И.Ленин, - субъективны в своей абстрактности, оторванности, но объективны в целом, в процессе, в итоге, в тенденции, в источнике".

Определить сущность экономической категории - означает показать её качественную определённость, то есть разграничить с другими определённостями. Существование границы даёт представление не только об отличительных чертах, но и о взаимной связи категорий. На это обратил внимание Гегель, отмечая, что граница, исходя из внутренней сущности самих объектов, "смыкает их и точно также отделяет их друг от друга".

Самостоятельность экономических категорий, необходимая для более полного осмысления тех или иных явлений, не только не отрицает, но подразумевает их тесное взаимодействие, в процессе которого в наибольшей степени раскрываются важнейшие черты каждой категории. "Образование (абстрактных) понятий и операции с ними, - подчёркивал В.И.Ленин, - уже включают в себя представление, убеждение, сознание закономерности объективной связи мира".

Известное разграничение понятий в экономической сфере порождает соответствующие связи между экономическими категориягли рентабельности и кредита.

Как справедливо подчёркивает А.П.Шептулин, "сущность любого объекта, в том числе и экономических категорий, проявляется лишь во взаимодействии с другими, внешними по отношению к ней, сущно-стями".

## Оценка кредитного воздействия на ускорение оборачиваемости оборотных средств

Рентабельная работа предприятий предусматривает рациональное использование всех вводов ресурсов, которыми располагают предприятия - материальных, трудовых, финансовых. Важная роль при этом отводится материальным ресурсам - основным и оборотным фондам, фондам обращения.

В составе оборотных средств промышленности материальные ценности в последнее пятнадцатилетие занимали значительный удельный вес-свыше 80/. Вместе с тем, за период 1970-1982 гг. объём продукции вырос лишь на 90%,

Значительные масштабы и опережающие темпы роста оборотных средств по сравнению с темпами роста объёма продукции промышленности обусловливают важность выявления резервов производительного использования оборотных средств.

В этой связи ХХУІ съездом КПСС выдвинуто требование "обеспечить наиболее рациональное использование материальных, трудовых и финансовых ресурсов как важнейшего условия улучшения сбалансированности развития народного хозяйства, создания необходимых резер-вов и достижения высоких конечных результатов".

Вопросу улучшения использования оборотных средств специально посвящено Постановление ЦК КПСС и Совета Министров СССР "Об усилении работы по экономии и рациональному использованию сырьевых, топливно-энергетических и других материальных ресурсов" от 30 июня 1981 г.

Одним из важнейших направлений рационального использования оборотных средств является ускорение их оборачиваемости. Учёт фактора времени в экономике в современных условиях приобретает всё более существенное значение, в связи с чем на текущую пятилетку поставлена задача ускорить оборачиваемость оборотных средств в хозяистве на 2-3 дня.

Это позволит на основе интенсификации воспроизводственного процесса увеличить общую массу создаваемой прибыли, что, в сочетаний с относительным уменьшение размера авансируемых ресурсов, благоприятно скажется на повышении рентабельности производства.

Как отмечалось выше, фактором повышения рентабельности производства выступает общая скорость оборота основных и оборотных средств.

При этом, -влияние оборачиваемости оборотных средств на рентабельность будет тем больше, чем выше удельный вес оборотных средств в общей сумме авансированных средств.

Наглядным подтверждением этому служат данные приложения І5 I. В нём приведены данные о влиянии оборачиваемости оборотных средств на показатель рентабельности по двум предприятиям, у которых удельный вес оборотных средств в общей суше фондов значителен (в основном выше 60/») и по двум предприятиям, у которых удельный вес оборотных средств составляет от 12% до 32р.

## Место показателя рентабельности в развитии дифференцированного подхода банка при кредитовании

Действительность влияния кредитного механизма на экономное использование материальных, трудовых и финансовых ресурсов во многом определяется соответствием форм и методов организации кредитных отношений Госбанка с предприятиями индивидуальным особенностям кругооборота фондов, сформирования оборотных средств, состояния хозрасчёта на конкретных хозяйственных организациях.

Дифференциация (от лат. diffezewtСо, - разность, различие; применительно к кредиту означает, что кредитные отношения Госбанка с заёмщиками строятся в зависимости от разнообразия экономических условий их функционирования и особенностей финансово-хозяйственной деятельности.

Дифференцированный подход банка при кредитовании, как справедливо отмечает И.Шрайбер, "это не только предоставление льгот и применение мер воздействия, но и все различия в порядке выдачи кредитов, их взыскания, сроках, формах.кредитования и расчётов".

Такое понимание дифференциации кредитных отношений, по нашему мнению, более точно и полно отражает существо понятия в отличие от имеющей широкое распространение в экономической литературе более узкой трактовки дифференцированного подхода как системы льгот хорошо работающим и санкций к плохо работающим предприятиям.

В экономической литературе высказано мнение, что "дифферен-цированность денежных и кредитных отношений, вытекая из сущности стоимостных категорий, опирается одновременно и на хозрасчётные основы хозяйствования, на кругооборот производственных фондов и фондов обращения-социалистических предприятий".

Вытекая из сущности кредита, дифференциация пронизывает все элементы кредитного механизма.

Поскольку основу дифференцированноети кредитования в широком смысле определяют особенности кругооборота оборотных средств и организации хозрасчёта в конкретном звене, а рентабельность тесно связана с указанными экономическими явлениями, рассмотрим, в какой мере рентабельность оказывала влияние на дифференциацию кредитных отношений.

Дифференциация взаимоотношений банка и предприятий прошла в своём развитии ряд этапов. Причём, критерии и методы дифференциации менялись в соответствии с экономическими с социальными задачами, которые ставились на повестку дня на каждом из этапов.

На Ш съезде РКП(б) отмечалось, что "политика кредитных учреждений должна быть направлена на систематическое усиление пози-ций государства и кооперативних организаций в их Сорьое на ршке с частным капиталом".

Частнокапиталистические предприятия, образовывающиеся преимущественно в отраслях с пониженной капиталоёмкостью и высокой скоростью оборота капитала, имели в этот период более высокую прибыльность, чем общественные, и могли на этой основе обеспечить возвратное движение кредита. Несмотря на это, банки лишали их льгот при кредитовании, максимально ужесточая условия предоставления и погашения кредита, добиваясь, таким образом, сокращения их производства. Методы кредитования частного и общественного секторов хозяйства были единообразны и основывались на вексельном (косвенном) кредитовании.

Иначе решался вопрос о выборе методов и форм кредитования предприятий внутри общественного сектора хозяйства. В этой сфере за основу принимался показатель кредитоспособности, т.е. способности заёмщиков рационально использовать и своевременно погасить ссуду банка. Кредитоспособность в определенной мере характеризовалась рентабельной работой хозяйственных организаций, поскольку прежде всего отражала возможности предприятий формировать своевременно источники погашения ссуд, и гарантировать банку уплату процентов по кредитам. Использование этого косвенного показателя оценки деятельности предприятий (трестов) в целом, и прежде всего, I; КПСС в резолюциях и решениях... Т.І, с.84. их рентабельности, как показал Г.А.Шварц, было связано с тем, что в этот период банковский кредит в виде вексельных ссуд в значительной части основывался на коммерческом кредите, использовался как дополнение к последнему.

Такая оценка предприятий приводила к тому, что наиболее кредитоспособными оказались крупные предприятия и тресты. При этом, в ряде случаев высокая кредитоспособность трестов являлась следствием действовавшей системы ценообразования, т.е. создавалась в известной мере искусственно.