



003059706

на правах рукописи

Коваленко Ирина Валерьевна

**Экономический механизм
кредитования сельскохозяйственных
предприятий**

Специальности 08 00 05 - Экономика и управление народным хозяйством
- экономика, организация и управление предприятиями, отраслями,
комплексам – сельское хозяйство
08 00 10 – финансы, денежное обращение и кредит

АВТОРЕФЕРАТ
диссертации на соискание ученой степени
кандидата экономических наук

17 МАЙ 2007

Воронеж - 2007

Диссертация выполнена в ГНУ Научно-исследовательском институте экономики и организации АПК Центрально - Черноземного района РФ Российской академии сельскохозяйственных наук


Научный руководитель -	доктор экономических наук, профессор, академик РАСХН Хицков Иван Федорович
Официальные оппоненты	доктор экономических наук, профессор Горлов Виктор Васильевич, кандидат экономических наук Трубицын Петр Иванович
Ведущая организация -	•ГОУ ВПО Воронежская государственная технологическая академия

Защита диссертации состоится 25 мая 2007 года в 12⁰⁰ часов на заседании диссертационного совета К 006 051 01 в ГНУ Научно-исследовательском институте экономики и организации АПК Центрально-Черноземного района РФ РАСХН по адресу 394042, г Воронеж, ул Серафимовича, д 26 а

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке ГНУ НИИ экономики и организации АПК ЦЧР РФ РАСХН

Автореферат разослан и размещен на сайте www.nieoark.ru 24 апреля 2007 г

Ученый секретарь
диссертационного совета,
кандидат сельскохозяйственных наук

 И С Попов

ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

Актуальность темы исследований. Снижение эффективности сельскохозяйственного производства во многом явилось следствием неблагоприятных социально-экономических условий функционирования хозяйствующих субъектов АПК. Среди основных причин сложившейся ситуации можно выделить недостаточность финансирования сельскохозяйственных предприятий, в том числе и то, что существующий механизм кредитования АПК не учитывает особенности современного финансово-экономического состояния сельскохозяйственных предприятий.

Сельскохозяйственное производство характеризуется длительным сроком воспроизводства и высокими рисками. При этом специфика аграрного производства объективно требует циклического привлечения финансовых ресурсов, необходимых для обеспечения непрерывности производственных процессов в АПК. Однако в настоящее время сельскохозяйственные товаропроизводители практически не имеют шансов получить кредит от коммерческих банков, которые ориентированы на работу с клиентами, способными за короткий период обеспечить оборот и гарантированный возврат кредитов под высокий процент. Более того, сегодня в аграрном секторе рынок кредитных ресурсов характеризуется не только определенным монополизмом со стороны кредитных организаций, но и относительно низкой активностью в кредитовании сельских товаропроизводителей.

Поэтому одним из основных вопросов является совершенствование экономического механизма кредитования, как составной части хозяйственного механизма, включающего формы и методы кредитования, кредитное планирование и управление кредитом. В настоящее время необходимость в кредитных ресурсах в сельском хозяйстве и в АПК в целом требует формирования специфической системы сельскохозяйственного кредита, отвечающей требованиям и условиям рыночной экономики.

Необходимость решения этих и ряда других вопросов определяет актуальность проведенного исследования.

Значительный вклад в разработку теории и концепций кредитования внесли западные экономисты Дж. Кейнс, К. Маркс, Д. Рикардо, А. Смит, Ж. Сэй, Н. В. Зенец, Э. Рид, Р. Коттер, Р. Смит, К. Пиплз и другие.

В нашей стране различные аспекты развития сельскохозяйственного кредита исследованы в трудах Н. В. Антонова, И. Б. Загайтова, В. Г. Захвешевского, В. А. Ключача, А. И. Костяева, З. А. Круш, В. В. Кузнецова, В. В. Морачевского, А. В. Петрикова, П. М. Першукевича, Е. В. Серовой, Л. И. Холода, И. Г. Ушачева, И. Ф. Хицкова, Р. Г. Янбых и других.

Тем не менее, вопросы совершенствования механизма кредитования сельскохозяйственных предприятий остаются малоизученными, что требует проведения дополнительных исследований.

Цель и задачи исследования Цель исследования состояла в определении сущности и особенностей экономического механизма кредитования сельскохозяйственных предприятий, а также разработке рекомендаций по его совершенствованию

В соответствии с целью были поставлены следующие задачи

- определить особенности механизма кредитования сельскохозяйственных предприятий, и исследовать специфику системы кредитования аграрных формирований,

- проследить эволюцию системы кредитных отношений в аграрной сфере,

- проанализировать государственную политику в области кредитования сельскохозяйственных товаропроизводителей за годы экономических реформ и подготовить предложения по ее совершенствованию,

- изучить зарубежный опыт кредитования сельскохозяйственных предприятий и оценить возможность его использования в современных российских условиях,

- на примере аграрных формирований Воронежской области исследовать современную практику организации процесса кредитования,

- разработать методические подходы к оценке альтернативных вариантов использования ограниченного объема кредитных ресурсов в управлении воспроизводственным процессом на сельхозпредприятиях,

- разработать основные направления совершенствования экономического механизма кредитования сельскохозяйственных предприятий

Предметом исследования является экономический механизм кредитования сельскохозяйственных предприятий

Объектом исследования - кредитные организации и сельскохозяйственные предприятия Российской Федерации, при этом углубленные исследования проводились на материалах сельскохозяйственных товаропроизводителей Воронежской области, в т ч участвующих в реализации приоритетного национального проекта «Развитие АПК»

В качестве информационной базы использованы материалы Федеральной службы государственной статистики, нормативные документы и информационно-аналитические материалы Центрального Банка, Министерства финансов и Министерства сельского хозяйства РФ, годовая бухгалтерская отчетность кредитных и сельскохозяйственных организаций, а также научные публикации и другие материалы, посвященные проблемам совершенствования экономического механизма кредитования аграрных предприятий

Теоретической основой диссертационного исследования послужили труды отечественных и зарубежных ученых, посвященные теории механизма кредитования В ходе исследования были изучены и обобщены разработки по вопросам кредитного обслуживания и повышения эффективности кредитования аграрного сектора экономики ведущих научно-исследовательских организаций, законодательные и иные нормативно-правовые акты, материалы научных конференций и семинаров, международная практика

Методика исследования В процессе работы использовались общепринятые методы и приемы экономических исследований монографический, расчетно-конструктивный, абстрактно-логический, экономико-статистический и др

Научная новизна представленных к защите результатов состоит в следующем

- выявлены сущность особенности экономического механизма кредитования сельскохозяйственных предприятий (методы и критерии оценки инвестиционных проектов и заемщиков, методы и формы кредитования и погашения задолженности, инструменты оформления и обеспечения кредитных отношений и др),

- исследована специфика системы кредитования аграрных формирований и определены четыре группы факторов, влияющих на нее организация финансов сельскохозяйственных предприятий, обусловленная сезонным разрывом между сроками проведения затрат и получения доходов, специфика кредитных рисков, связанная с изменением цен на продукцию, природно-климатической зависимостью и др , поведение фермеров, обусловленное историческими и социальными причинами, высокая роль государственного регулирования в области финансирования АПК,

- разработаны предложения по совершенствованию государственной политики в области кредитования сельскохозяйственных товаропроизводителей на основе ее анализа за годы экономических реформ,

- выявлены тенденции изменения результативности производственно-финансовой деятельности предприятий аграрной сферы Воронежской области и объемов их кредитования, позволившие сделать вывод о снижении эффективности дополнительного привлечения «коротких» кредитов без инвестиций в реструктуризацию производственных систем предприятий,

- разработана методика оценки кредитоспособности заемщика - юридического лица, предназначенная для коммерческих банков, учитывающая специфику деятельности сельскохозяйственного предприятия длительный воспроизводственный цикл, низкую оборачиваемость капитала и рентабельность Особое внимание уделено способу расчета экономической рентабельности активов, являющейся важнейшей составляющей дифференциала при определении эффекта финансового рычага Разработанная методика направлена на увеличение объема инвестиций в развитие сельскохозяйственных предприятий,

- разработаны основные направления совершенствования механизма кредитования сельскохозяйственных предприятий В частности, предложено изменить структуру кредитования, отказаться от монополии государственных финансовых инструментов (Россельхозбанк и Росагролизинг), и осуществлять государственное субсидирование кредитования агроориентированным коммерческим банкам и лизинговым компаниям, но не выступающим в роли посредников, а организованным при заводах-изготовителях сельскохозяйственной техники,

- предложено развитие небанковского кредитования, в частности через систему сельской кредитной кооперации, что позволит аккумулировать часть свободных финансовых ресурсов региона, рассредоточенных у мелких собственников, и рационально использовать эти ресурсы через малое и среднее предпринимательство

Практическая значимость исследования заключается в том, что основные положения и научные выводы имеют практическую направленность и могут быть использованы конкретными предприятиями, инвесторами, районными и областными органами управления сельского хозяйства, кредитными организациями при формировании кредитной политики и определении приоритетных направлений и объемов кредитования сельских товаропроизводителей. Отдельные методические положения могут послужить основой для разработки нормативных документов, регулирующих механизм кредитования с учетом особенностей отрасли.

Основные результаты могут быть использованы в практической деятельности региональных и местных органов власти и управления при разработке мер по повышению эффективности механизма кредитования сельскохозяйственных предприятий, а также в учебном процессе вузов и для повышения квалификации управленческих кадров АПК.

Апробация и реализация результатов исследования, доведенных автором до конкретных выводов, нашли свое отражение в предложениях по совершенствованию экономического механизма кредитования сельскохозяйственных предприятий. Результаты исследования положены в основу формирования методики оценки кредитоспособности заемщиков - сельскохозяйственных предприятий филиала Воронежское региональное управление (г Воронеж) акционерного коммерческого банка «Московский Индустриальный банк» (открытое акционерное общество).

Приведенные в диссертации предложения нашли применение в практической работе Администрации Воронежской области, в кредитных организациях и сельскохозяйственных предприятиях.

Основные положения диссертации докладывались на всероссийских и региональных научно-практических конференциях и опубликованы в 8 работах общим объемом 1,8 п.л., в т.ч. автора 1,5 п.л.

Диссертационная работа выполнена в соответствии с планом научно-исследовательских работ ГНУ НИИЭОАПК ЦЧР РФ. Диссертация изложена на 197 страницах машинописного текста, содержит 25 таблиц и 6 рисунков, приложения.

ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ РАБОТЫ

Во введении обоснованы актуальность темы исследования, степень изученности вопроса, цель, задачи, предмет и объект исследования, его теоретические и методологические основы, а также научная новизна, практическая значимость работы, апробация результатов научных исследований

В первой главе «Сущность экономического механизма кредитования сельскохозяйственных предприятий» показаны место и роль экономического механизма кредитования сельскохозяйственных предприятий, выявлены особенности кредитования сельскохозяйственных предприятий в современной экономике, описана российская практика и зарубежный опыт развития системы сельскохозяйственного кредита

В диссертации показано, что особенности кругооборота средств приводят к специфическим формам в организации финансов сельскохозяйственных предприятий. В течение года у них образуется значительный сезонный разрыв между сроками осуществления затрат и получения доходов, что сказывается на организации оборотных средств, требует привлечения банковского кредита. Кредит банка здесь имеет большее значение, чем в других отраслях народного хозяйства. До получения доходов основная часть затрат сельскохозяйственных предприятий формируется за счет кредита.

По нашему мнению, функционирование экономического механизма кредитования полностью определяется структурой хозяйственного механизма. В связи с чем проблемы совершенствования кредитного механизма следует решать в комплексе с вопросами совершенствования всего хозяйственного механизма – вопросами ценообразования, организации безналичных расчетов, расчетов с бюджетом и т. д. Составными частями экономического механизма кредитования являются методы и критерии оценки инвестиционных проектов и заемщиков, методы и формы кредитования и погашения задолженности, инструменты оформления и обеспечения кредитных отношений, стоимость объекта залога, снижение и страхование риска, условия и способы мобилизации кредитных ресурсов долгосрочного характера (рис. 1).

В работе отмечается, что экономический механизм кредитования включает в себя функциональные и обеспечивающие системы. К функциональным подсистемам относятся методы и инструменты кредитования и кредитные рычаги, к обеспечивающим – подсистемы правового, нормативного и информационного обеспечения.

В рамках экономического механизма кредитования автором выделен ряд элементов (переговоры с клиентом и прием заявки на получение кредита, анализ кредитоспособности клиента и обеспечения возвратности ссуды, заключение кредитного договора и договора о залоге имущества, банковский контроль за целевым использованием и своевременным возвратом ссуд), лишь совокупное применение которых, дает уверенность в формировании качественного и соответствующей заданной доходности портфеля кредитного учреждения.

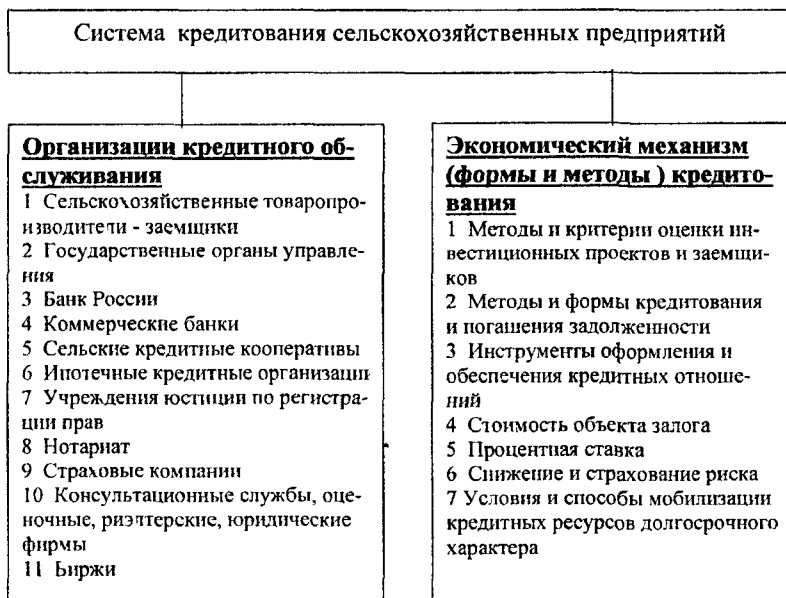


Рис 1 Экономический механизм кредитования сельскохозяйственных предприятий

Как показали исследования на эффективность экономического механизма кредитования сельскохозяйственных товаропроизводителей влияет совокупность критериев

- способ выдачи налично-денежные ссуды, рефинансирование, оформление, вексельные кредиты,
- способ выдачи налично-денежные ссуды, рефинансирование, оформление, вексельные кредиты,
- количество участников кредитной операции двусторонние сделки, многосторонние,
- цели и назначение ссуды на увеличение капитала, на временное пополнение средств, ссуды на восполнение утраченного капитала,
- сроки пользования кредитом,
- валюта ссуды,
- направление вложения ссуды на текущие нужды, инвестиционные,
- экономическое содержание ссуды на формирование запасов, кредиты на финансирование производственных затрат, расчетные, факторинг, учет векселей, под отгруженные товары, финансирование проектов, ссуды на увеличение фондов,

- степень укрупнения объекта кредитования ссуды под единичные объекты, ссуды под совокупные потребности, ссуды под укрупненные объекты;
- вид процентной ставки ссуды с фиксированной процентной ставкой, ссуды с плавающей процентной ставкой,
- способ погашения ссуды, погашаемые одной суммой в конце срока, ссуды, погашаемые равными долями в течение срока, ссуды, погашаемые выручкой от реализации продукции, зачисляемой на специальный ссудный счет,
- наличие и характер обеспечения бланковые (необеспеченные), обеспеченные ссуды, комбинированное обеспечение,
- степень риска отсутствие кредитного риска, умеренный кредитный риск, значительный кредитный риск, высокий кредитный риск, безнадежные ссуды

В диссертации подробно рассмотрены исторические аспекты развития экономического механизма кредитования аграрного производства, а также зарубежный опыт развития системы сельскохозяйственного кредита. В частности в работе отмечается, что только в 1754 г были открыты два первых российских банка - Дворянский и Коммерческий (купеческий), причем дворянский банк предоставлял поземельные кредиты и ссуды помещикам под залог их имений. В 1918 г в соответствии с Декретом «О национализации банков» Крестьянский поземельный и Дворянский банки были закрыты.

В 1923 г. для объединения и руководства работой кредитных и ссудосберегательных товариществ учреждена система местных сельскохозяйственных банков - обществ сельскохозяйственного кредита. В 1924 г создается Центральный сельскохозяйственный банк СССР. Кредитование сельскохозяйственного производства он осуществлял до 1959 г, когда все функции финансирования и кредитования сельского хозяйства были сконцентрированы в Госбанке СССР. Эти функции он выполнял до начала 1986 г. При этом необходимо отметить, что во второй половине 1950-х годов большая часть долгосрочных ссуд направлялась в животноводство. На улучшение земель, повышение их плодородия использовалось лишь 6%. С 1958 г началось кредитование покупки техники, выкупленной у МТС и закупаемой вновь. В 60-е годы и краткосрочное, и долгосрочное кредитование сельского хозяйства продолжало нарастать, утроившись за 1960-1970 годы.

В 1970-е годы процессы в сфере кредитования развивались инерционно, без серьезных изменений. В диссертации показана неэффективность сложившейся системы денежно-кредитных потоков в процессе замедляющихся темпов воспроизводства на сельскохозяйственных предприятиях. Все больше хозяйств не в состоянии были погашать долги, оказываясь неплатежеспособными.

Инерционность продолжалась вплоть до середины 1980-х годов, когда государство оказалось не в состоянии наращивать кредитование сельского хозяйства. Размеры кредитов стали сокращаться. За пятилетие 1980-1985 гг они сократились в 3 раза по краткосрочному кредиту и в 2,8 раза - по долгосрочному кредиту.

Таким образом, трудности в формировании денежных средств на воспроизводство сложились еще до начала аграрной реформы в России, а в ходе реформирования они резко усугубились, стали катастрофическими

Во второй главе «Развитие и состояние механизма кредитования сельскохозяйственных товаропроизводителей» проанализирован кредитный механизм обслуживания сельскохозяйственных товаропроизводителей, рассмотрено современное состояние и тенденции кредитования сельскохозяйственных предприятий Воронежской области

Процесс этап развития экономического механизма кредитования начался в 1992 года, когда государство стало предоставлять льготный централизованный кредит сроком на 1 год под 28% годовых. Следующий этап трансформации отношений сельскохозяйственного кредита начался в 1995г, с введением механизма товарного кредитования. В 1997 г, после принятия закона о государственном регулировании АПК, введена новая система - льготного кредитования сельскохозяйственных товаропроизводителей с использованием как бюджетных ресурсов, так и средств коммерческих банков. В 1998 г, после кризиса, прежняя система льготного кредитования перестала существовать. С конца 2000 г начала действовать программа поддержки сезонного кредита. Она предусматривала субсидирование процентной ставки в размере не более двух третей от ставки рефинансирования Банка России, действующей на дату предоставления кредита, в пределах предусмотренных законом средств Федерального бюджета. Последние годы введено пропорциональное субсидирование из регионального и федерального бюджетов.

В работе показано, что в настоящее время кредитование сельхозтоваропроизводителей осуществляется также через реализацию приоритетного национального проекта «Развитие АПК». Основным механизмом привлечения инвестиций является субсидирование процентной ставки в размере 2/3 ставки рефинансирования Банка России по кредитам коммерческих банков на срок до 8 лет на строительство и модернизацию животноводческих комплексов (ферм). Увеличение и удешевление привлекаемых кредитных ресурсов личным подсобным и крестьянским (фермерским) хозяйствам, достигается субсидированием процентной ставки по кредитам, полученным ими в коммерческих банках, в размере 95% ставки рефинансирования Банка России.

В диссертационной работе проанализирована деятельность специализированного аграрного банка ОАО «Россельхозбанк», при этом показано, что валюта баланса банка выросла за 2006 г на 293 млрд руб, или в 3,7 раза, и составила на начало 2007 г 403 млрд руб. В результате проведения трех эмиссий акций уставный капитал банка увеличился на 10,1 млрд руб и составляет 21 млрд руб. Объем работающих активов превышает 226 млрд руб, что в 4 раза больше по сравнению с предыдущим годом. За 2006 г. выдано 186 тыс кредитов, то есть в 10 раз больше по сравнению с 2005г, а общая сумма предоставленных займов составила 168 млрд руб, что втрое выше показателя 2005 г.

По состоянию на 1 января 2007 г кредитный портфель банка превысил 156 млрд руб, это на 112 млрд, или в 3,5 раза, больше, чем в 2006 г. Особенно динамично прирастал объем инвестиционные кредитов. Благодаря этому, после глубокого и системного кризиса в сельском хозяйстве начался постепенный процесс восстановления производственно-экономического потенциала. Вместе с тем, по нашему мнению, необходимо отказаться от монополии государственных Россельхозбанка и Росагролизинга, так как любая монополия ведет к коррупции, и осуществлять государственное субсидирование кредитования также и агроориентированным коммерческим банкам и лизинговым компаниям.

Изучение ситуации в банковской сфере Воронежской области по обслуживанию сельскохозяйственных предприятий характеризуется рядом особенностей. В целом по области уровень конкуренции на рынке банковских услуг характеризуется как избыточный.

Так, по состоянию на 01.01.2007 года на территории Воронежской области были представлены 60 кредитных организаций. Показатели их распределения по территории области свидетельствуют о высокой конкуренции на рынке банковского обслуживания в областном центре (г. Воронеж) и недостаточной конкуренции в районах области. При этом прослеживается существенная диспропорция в распределении банковских учреждений по районам области. В настоящее время в области в среднем на 5 населенных пунктов приходится один пункт банковского обслуживания.

Относительно низкая концентрация сети банковского обслуживания в районах области во многом обусловлена состоянием деловой активности и сравнительно низкими доходами населения в сельской местности, а также направленностью финансовых потоков в г. Воронеж.

Проведенный анализ показал, что рост объемов кредитования экономики области в целом и сельского хозяйства в отдельности, как в номинальном, так и в реальном (с учетом уровня инфляции) выражении начался только в 2000 году (рис. 2).

Подтверждением роста кредитных вложений представленных в области банков может служить существенный рост доли долгосрочный кредитов (табл. 1) и доли кредитов, приходящихся на сельское хозяйство с 5-6% в 2000 – 2001 гг. до 12-15 % в 2002-2006 гг. в общей сумме задолженности по кредитам банков (табл. 2).

Такое перераспределение структуры кредитных вложений в пользу сельскохозяйственных предприятий во многом стало возможно благодаря изменению механизма субсидирования процентной ставки кредита сельхозпредприятию. Помимо этого использование государственных гарантий возврата кредита (прежде всего поручительства областных и районных органов власти) позволило решить сразу несколько задач: появилось обеспечение кредита, увеличилось количество банков, предоставляющих кредит сельскохозяйственным предприятиям.

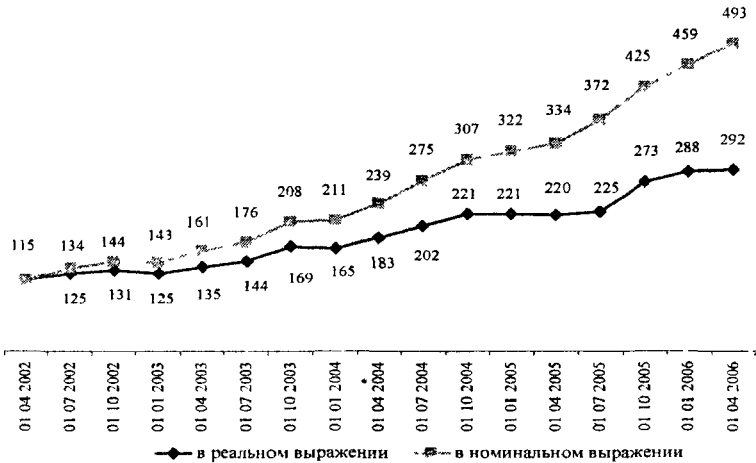


Рис 2 Кредиты и прочие размещенные средства
(без кредитов банкам) в % к 01 01 2002 г

Таблица 1

Кредитные вложения в экономику Воронежской области,
млн руб (на конец года)

Показатели	Годы					
	1995 ¹⁾	2001	2002	2003	2004	2005
Кредитные вложения в экономику	614,0	9861,0	14115,6	20821,6	31712,1	45129,2
в том числе краткосрочные	593,0	7667,0	9436,4	11414,5	15342,0	18293,0
в % к итогу	96,6	77,8	66,9	54,8	48,4	40,5
долгосрочные	21,0	2115,0	4649,0	9372,4	15779,8	26020,3
в % к итогу	3,4	21,4	32,9	45,0	49,7	57,7
просроченные ссуды	-	79,0	30,2	34,7	590,3	815,9
в % к итогу	-	0,8	0,2	0,2	1,9	1,8

¹⁾ Млрд руб

Распределение кредитов банков юридическим лицам по отраслям экономики Воронежской области (на 1 января),%

Наименование	Годы				
	2003	2004	2005	2006	2007
Торговля	19	16	22	28	26
Промышленность	46	48	40	34	32
Сельское хозяйство	15	14	15	12	14
Строительство	3	2	5	3	3
Транспорт, связь	7	7	2	3	2
Прочие	10	13	16	20	23
Всего	100	100	100	100	100

Одновременно с ростом объемов кредитования в области наметилась тенденция «удлинения» сроков кредитования. Продолжился рост доли кредитов, размещаемых банками на срок свыше 1 года, в структуре их кредитного портфеля объема предоставленных кредитов в разрезе сроков кредитования характеризовалась опережающим ростом кредитов, предоставленных на срок свыше 3 лет (рост в 2 раза), относительно краткосрочных ссуд и кредитов, предоставленных на срок от 1 года до 3 лет (на 48,4% и на 4,2% соответственно). При этом величина непогашенных в срок кредитов за 2006 г. снизилась на 5,6%, а их доля относительно начала года сократилась с 1,8% на 1 01 2006 г. до 1,1% на 1 01 2007 г.

В диссертационной работе проанализирована деятельность филиала Воронежское региональное управление (г. Воронеж) акционерного коммерческого банка «Московский Индустриальный банк» (открытое акционерное общество). Анализ отраслевой структуры кредитного портфеля филиала свидетельствует об увеличении в 2006 г. объемов кредитных вложений в сельскохозяйственные предприятия. Удельный вес вложений филиала в сельскохозяйственные предприятия вырос в 2005 г. с 2,81% до 3,94% в 2006 году. Относительно небольшой удельный вес вложений в сельское хозяйство в структуре кредитного портфеля филиала связан с тем, что предприятия сельскохозяйственного назначения привлекают кредиты небольших размеров. Однако наблюдается увеличение кредитных вложений филиала в сельскохозяйственные предприятия не только в относительном, но и в абсолютном выражении. Так, если в 2005 году филиалом было предоставлено кредитных ресурсов сельскохозяйственным предприятиям на сумму 29 млн. руб., то в 2006 г. - 59 млн. руб., а в 1-ом квартале 2007 г. - уже 41 млн. руб.

Нарастание филиалом объемов кредитования сельскохозяйственных предприятий стало возможным благодаря расширению присутствия банка на территории Воронежской области. Так, в настоящее время дополнительные офисы филиала открыты в г. Россошь, г. Бобров, п. г. т. Анна.

В текущем году планируется открытие новых структурных подразделений в г Калач, г Бутурлиновка, г Острогожск, что облегчило доступ сельскохозяйственных предприятий к кредитным ресурсам банка

В диссертационной работе в качестве объекта исследования развития сельскохозяйственного кредита нами была выбрана совокупность сельскохозяйственных товаропроизводителей Воронежской области, в том числе участвующих в реализации приоритетного национального проекта «Развитие АПК»

Объем субсидий, выделенных Воронежской области по направлению развитию животноводства, составил в 2006 г 52 млн руб Планируется общая сумма кредитов - 2,3 млрд руб Общая сумма кредитов, привлеченных для реализации национального проекта малыми формами хозяйствования, составила 253,6 млн руб При приеме документов на участие в реализации национального проекта было подано 50 заявлений Отбирались хозяйства по сумме проекта, наличию залоговой базы и финансовому состоянию хозяйства Федеральный центр из представленных 50 проектов утвердил 19 сельскохозяйственных предприятий с объемом кредитов более 2,5 млрд руб

Изучение организации кредитного процесса в исследуемых предприятиях позволило сделать следующие выводы

- в целом по Воронежской области можно отметить увеличение объемов кредитования,
- стремясь минимизировать риски, банки принимают в качестве залогового обеспечения кредитов только высоколиквидные активы, вследствие чего объем кредитов довольно жестко ограничен,
- из всех этапов кредитного процесса наиболее важными для заемщика являются определение предприятием объекта краткосрочного кредитования, прогнозирование потребности в кредите, поскольку кредитное планирование как инструмент обоснования параметров воспроизводственного процесса используется крайне неэффективно,
- в условиях ограниченности кредитных ресурсов актуальной становится оценка альтернативных вариантов их применения, позволяющая определить направления максимально эффективного их использования,
- за счет взаимоувязки стратегического и тактического кредитного планирования появляется возможность выбора наилучшего варианта развития предприятия с учетом изменений воспроизводственных пропорций

В третьей главе «Совершенствование экономического механизма кредитования сельскохозяйственных предприятий» разработаны основные направления совершенствования кредитного механизма обслуживания сельскохозяйственных предприятий, определена эффективность кредитного механизма в системе функционирования сельскохозяйственного предприятия, предложены пути развития небанковского кредитования аграрного сектора экономики

В диссертации рассмотрен и систематизирован экономический механизм кредитования ЗАО «Юдановский просторь» Бобровского района, ТНВ «Машков и компания Красинское» Новоусманского района и ЗАО «Дон» Хохольского района. В частности установлено, что вошедшее в приоритетный национальный проект по программе «Ускоренное развитие животноводства» ЗАО «Дон», нуждается в кредитах для строительства, реконструкции, достижения производственной мощности и обеспечения техникой производства, Предприятию необходимо 181,5 млн руб инвестиций в основные средства. На строительство молочного комплекса выделена кредитная линия на 150 млн руб. Финансирование текущей деятельности ежегодно осуществляется за счет выручки, полученной от реализации молока и племенного скота. В 2005 г. за счет инвестиционного кредита был закуплен скот на сумму 15 млн руб. В расчете заложена ставка 12% годовых. По условиям нового кредитного соглашения процентная ставка в рамках президентской программы снижена до 11,5%. 0,5% ставки является резервом доходности проекта. Из средств федерального бюджета субсидируется сумма начисленных процентов в объеме 2/3 ставки рефинансирования. Погашение кредита возможно до 2012 года.

Дополнительно планируется приобрести 400 гол племенного скота. Стоимость 1 гол племенного скота заложена на уровне 40 тыс руб при условии покупки в близлежащих племенных заводах. Стоимость 1 гол племенного скота других стран колеблется от 70 тыс руб и выше. Но импортный скот не адаптирован к нашим условиям и получение от него высоких удоев проблематично. 400 голов племенного скота можно приобрести в лизинг. Срок расщочки - 5 лет, ежегодное удорожание - 2,5%, всего - 12,5%. Первоначальный взнос 10% от рассчитанной суммы лизинговых платежей. Выплаты осуществляются ежеквартально.

Окупаемость проекта инвестиционные вложения в молочный комплекс с учетом дисконта окупаются в течение 6,3 лет. Ставка дисконтирования принята на уровне 16% годовых. Графики получения и погашения кредитов представлены в таблицах 3 и 4.

В основе предложенной в диссертации методики оценки кредитных рисков лежит комплексный анализ деятельности потенциального заемщика. Основные этапы оценки включают

- оценку экономических показателей социально-экономическая ситуация (основные макроэкономические показатели, правовая база и т.д.), отраслевая специфика специфика потенциального заемщика (оценка привлекательности бизнеса),
- анализ финансового состояния потенциального Заемщика с использованием расчета показателей кредитоспособности,
- оценку качества обслуживания долга,
- определение категории потенциального Заемщика и размера расчетного резерва,
- анализ обеспечения ссуды,
- определение оптимального резерва по ссуде

Таблица 3

График получения и погашения кредитов на развитие молочного комплекса ЗАО «Дон»*

Показатели	Ед изм	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	Итого
Кредиты СБ долгосрочные	тыс руб	40656,1	109344	0	0	0	0	0	0	0	150000
Погашение кредита	тыс руб	0	0	18000	32000	34000	36000	30000	0	0	150000
Задолженность кредита	тыс руб	0	40656	150000	132000	100000	66000	30000	0,194	0,194	518657
Процентная ставка		0,13	0,13	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	
Сумма процентов	тыс руб	1151,8	12010	18856	15466	11626	7546,1	3226,1		0,02328	69882
Субсидии	тыс руб	1004,7	9661,5	17730	14340	8000	5280	2400	0,0155		57412
Покупка КРС лизинг	тыс руб		16000								
Погашение лизинга	тыс руб		2726	3384	3384	3384	3384	2538			18800
Покупка техники лизинг	тыс руб		15484								
Погашение лизинга	тыс руб		2547,4	2478,5	2478,5	2478,5	2478,5	2478,5	2478,5	1858,89	19277

* укрупненный расчет

Таблица 4

График получения и погашения заемных средств на развитие молочного комплекса
 ЗАО "Дон" в 2007 года, тыс руб

Показатели	Ед изм	Всего	Ян- варь	Фев- раль	Март	Ап- рель	Май	Июнь	Июль	Ав-густ	Сен- тябрь	Ок- тябрь	Ноябрь	Де- кабрь
Погашение кредита	тыс руб	18000	0	0	0	0	0	0	2000	2000	2000	0	3000	9000
Задолженность кредита	тыс руб		150000	150000	150000	150000	150000	150000	150000	148000	146000	144000	144000	141000
Процентная ставка		0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12
Сумма процентов	тыс руб	18856	1593,8	1593,8	1593,8	1593,8	1593,8	1593,8	1593,8	1573,8	1553,84	1533,84	1533,8	1503,84
Субсидии	тыс руб	17730	1500	1500	1500	1500	1500	1500	1500	1480	1460	1440	1440	1410
Погашение кредита	тыс руб		2500	1647	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Сумма процентов	тыс руб	1218	86	86	86	60	120	120	120	120	120	120	120	60
Возврат кредитов холдингу	тыс руб	6117	0	0	0	2000	2000	0	2117	0	0	0	0	0
Покупка КРС лизинг	тыс руб	16000												
	гол	400												
Погашение лизинга	тыс руб	3384			846			846			846			846
Покупка техники для МТФ лизинг	тыс руб	15484												
Погашение лизинга	тыс руб	2478,5			619,63			619,63			619,63			619,63

С учетом современного состояния механизма кредитования, нами в качестве базовых направлений развития системы кредитования предлагаются следующие

- повышение качества кредитного планирования,
 - обоснование рациональных схем кредитования,
 - обоснование методов и инструментов кредитования,
- совершенствование системы информационного обеспечения

Эффективность системы кредитования определяется сбалансированностью всех его звеньев, ключевым из которых является кредитное планирование. Это связано, в первую очередь, с тем, что именно на этом этапе происходит координация тактических действий предприятия со стратегией его развития, осуществляется обоснование направлений, объемов и сроков привлечения использования кредитных ресурсов. Анализ существующей системы кредитного планирования позволяет сделать вывод о том, что в большинстве сельскохозяйственных предприятий при отсутствии долгосрочных планов развития и практической невозможности привлечения «длинных» кредитов, кредитное планирование носит формальный характер и ориентировано, главным образом, на обеспечение их текущего функционирования в рамках простого воспроизводства.

Повышение качества кредитного планирования может быть достигнуто в рамках разработки единой концепции развития хозяйствующего субъекта через обоснование стратегии развития предприятия и совокупности долгосрочных, среднесрочных и текущих планов. Использование современного инструментария планирования (оптимизационных и имитационных моделей) позволяет не только определить потребность в заемных средствах с учетом динамики ее изменения, но и провести анализ эффективности альтернативных вариантов использования ограниченного объема кредитных ресурсов.

Для дальнейшего развития кредитного процесса на селе следует продолжать активно использовать существующий механизм субсидирования из средств Федерального бюджета, а также из средств местных бюджетов процентной ставки по банковским кредитам, что позволит существенно улучшить обеспеченность сельхозтоваропроизводителей оборотными средствами в период их острой нехватки (в весенне-осенний период). Тем более, что такая практика себя полностью оправдала, поскольку с одной стороны, государство не несет никаких финансовых рисков (риски по возврату основной суммы кредита возложены на банк), с другой стороны, предприятия заинтересованы добросовестно выполнять условия кредитного договора, чтобы получить компенсацию.

В диссертационной работе в целях совершенствования механизма кредитования сельскохозяйственных предприятий предлагаются следующие направления

- а) снижение процентной ставки с целью привлечения дополнительных инвестиций,

б) развитие системы вексельного кредитования, которая предохраняет сельских товаропроизводителей от уплаты штрафных сумм за несвоевременные платежи и создает условия для финансовой стабилизации аграрного сектора и АПК в целом,

в) проведение эффективной денежно-кредитной политики,

г) проведение государственных программ долгосрочного финансирования сельского хозяйства с целью предоставления сельскохозяйственным предприятиям долгосрочных кредитов с низкими процедурами обслуживания. В системе кредитных кооперативов, основная задача которых – объединение и аккумуляция денежных ресурсов своих членов и их кредитно-финансовое обслуживание на основе взаимности. Привлекательность таких кооперативов в том, что их члены могут получать кредиты под более низкий ссудный процент, помещая свои сберегательные вклады под более высокий, чем в коммерческих банках, процент

В диссертации предлагается развитие системы кредитных кооперативов, элементами которой являются учреждения трех уровней: первый уровень – локальные (местные) кредитные кооперативы, второй уровень – областные региональные кооперативы, третий уровень – финансовый центр кооперации – кооперативный банк

Центральными элементами такой системы должны стать местные кредитные кооперативы, где осуществляется процесс накопления паевых взносов членов кооператива и выдача кредитов. Целью создания сельскохозяйственной кредитной кооперативной системы является организация кредитно-финансового обслуживания своих членов на некоммерческой основе и получения более дешевых кредитов для ведения хозяйственной деятельности

Нами предлагается для реализации основной цели функционирования кредитной кооперации кооператив предоставить кооперативу возможность:

- объединять денежные ресурсы членов для создания паевого фонда, необходимого для реализации кредитно-финансового обслуживания - предоставлять членам кооператива кредит на выгодных условиях,
- привлекать свободные личные сбережения и депозиты членов кооператива для хранения,
- оказывать юридические и экономические консультации членам кооператива, информационную помощь,
- организовывать экономическую учебу членов кооператива

Для организации и эффективного функционирования кредитного кооператива в диссертации обоснованы правовые основы создания и организационно-экономический механизм функционирования кредитного кооператива

Выводы и предложения изложены по тексту автореферата

ОСНОВНЫЕ ПУБЛИКАЦИИ АВТОРА ПО ТЕМЕ ДИССЕРТАЦИИ

Публикации в изданиях, рекомендованных ВАК РФ

1 Хицков А И Особенности банковского обслуживания предприятий сельского хозяйства региона / А И Хицков, И В Коваленко // АПК экономика, управление - 2007 - №4 - 0,4 п л , в т ч. авт 0,2 п л

Публикации в других изданиях

2 Затонских И Т Современные банковские технологии как фактор экономического роста / И Т Затонских, И В Коваленко // Актуальные проблемы роста и развития российской экономики Матер Всеросс науч -практ конф - Воронеж ВГУ, 2004 - 0,2 п л , в т ч авт 0,1 п л

3 Коваленко И В Кредитование - перспективный источник финансирования предприятий агропромышленного комплекса / И В Коваленко // Стратегия и механизмы повышения эффективности функционирования предприятий АПК Матер Всеросс науч -практ конф г Воронеж 23-24 ноября 2005 г - Т 2 - Воронеж ГНУ НИИЭОАПК ЦЧР РФ, 2005 - 0,2 п л

4 Коваленко И В Влияние фискальной политики государства на кредитно-инвестиционную политику банков / И В Коваленко // Молодежь и экономика Тезисы докладов V Межрегион науч студ конф - Т 2. - Ярославль ЯВФЭУ, 2001. - 0,1 п л

5 Коваленко И В Зарубежный опыт налогообложения / И В Коваленко // Актуальные проблемы экономики России Поиск путей решения Тезисы докладов VI Всерос науч студ конф - Ч 2 - Воронеж ВГУ, 2000 - 0,1 п л

6 Коваленко И В Особенности банковского кредитования предприятий агропромышленного комплекса России / И В Коваленко // Экономика и обеспечение устойчивого развития хозяйственных структур Межрегион сб науч тр Выпуск 6 - Ч 1 - Воронеж ВГТА, 2006 - 0,3 п л

7 Коваленко И В Кредитование сельского хозяйства через приоритетный национальный проект / И В Коваленко // Развитие сельского хозяйства и регулирование агропродовольственных рынков Центрального Черноземья Сб науч тр - Воронеж ГНУ НИИЭОАПК ЦЧР РФ, 2007 - 0,2 п л

8 Коваленко И В Развитие сельской кредитной кооперации / И В Коваленко // Развитие сельского хозяйства и регулирование агропродовольственных рынков Центрального Черноземья Сб науч тр - Воронеж ГНУ НИИЭОАПК ЦЧР РФ, 2007 - 0,3 п л

Подписано в печать 19 апреля 2007 г.
Объем 1,2 п л Тираж 100 экз
ГНУ НИИЭОАПК ЦЧР РФ -- 394042, г Воронеж,
ул. Серафимовича, 26 а