

ФИНАНСОВО-КРЕДИТНЫЕ РЕСУРСЫ И ИХ РОЛЬ В РАЗВИТИИ ПРЕДПРИЯТИЙ РЕАЛЬНОГО СЕКТОРА ЭКОНОМИКИ

© 2018 М.А. Першин*

Развитие в РФ реального сектора экономики зависит от объема финансово-кредитных ресурсов. Поэтому их формирование, источники, оптимизация требуют глубокого теоретического изучения. Цель исследования - показать соотношение источников кредитования и их роль в развитии предприятий реального сектора экономики. Для достижения этой цели используются научные методы познания, обширный практический материал. Рассмотрено понятие финансово-кредитных ресурсов, раскрыты основные направления кредитования субъектов реального сектора экономики, дана оценка кредитной деятельности банков.

Ключевые слова: финансово-кредитные ресурсы, кредит, реальный сектор экономики, предприятие, малый и средний бизнес, банки, капитал.

Основные положения:

- ♦ проведен анализ теоретических основ финансово-кредитных ресурсов;
- ♦ дана характеристика привлечения и размещения финансово-кредитных средств;
- ♦ определены пути развития предприятий по отраслям за счет привлечения финансово-кредитных ресурсов.

Введение

Правовая и экономическая обособленность хозяйствующих субъектов в условиях рыночной экономики определяет саморегулирование их деятельности и диктует необходимость внедрения организационных и финансовых преобразований, базирующихся на достижениях научно-технического прогресса. Приоритетность решения данной задачи обуславливается также тем, что развитие наукоемкого и высокотехнологичного производства способствует формированию конкурентоспособной экономики и укреплению позиции России на мировых рынках.

В практической действительности необходим рост дохода предприятий и его эффективное использование. Но конкурентные преимущества ограничиваются объемами ресурсов. Важным является то, что организации, предприятия должны управлять ресурсами, учитывая их роль и значение для достижения планируемых результатов.

Отметим, что проблема финансирования реального сектора экономики поднималась и рассматривалась во многих странах, стремившихся к выведению экономики из кризисных ситуаций. Наиболее детально закономерности совместного функционирования

промышленного и банковского капитала были рассмотрены в работе Р. Гильфердинга "Финансовый капитал", показавшего формирование системы их взаимосвязи и отметившего господствующее положение банков, когда растущий промышленный капитал уже не принадлежит тем промышленникам, которые его применяют, так как они распоряжаются капиталом лишь при посредстве банка, представляющего собственника этого капитала¹.

Рассмотренные положения обуславливают возрастание актуальности интеграционных процессов предприятий реального сектора экономики и финансового сектора. Вместе с тем, развитие финансового сектора зачастую опережает развитие реального сектора в силу возможности получения им доходов от краткосрочных спекулятивных операций на финансовом рынке. Поэтому процесс активного развития реального сектора экономики и в современных условиях в значительной степени определяется также наличием финансовых ресурсов.

Финансово-кредитные ресурсы - это средства банков, бюджетной системы, организаций, которые используются для бесперебойного функционирования и развития экономики. Образование финансово-кредит-

* Першин Михаил Андреевич, аспирант Самарского государственного экономического университета. E-mail: pershin.misha1992@yandex.ru.

ных средств основано на производственной деятельности и движении материальных ресурсов. Финансово-кредитные ресурсы - это временный свободный денежный капитал, налоги, госкредит, денежные накопления граждан, аккумулированные финансово-кредитными институтами².

Зарубежные исследователи Э. Рид, Р. Коттер, Э. Гилл, Р. Смит придерживаются такой же позиции, и основы банковского дела они раскрывают начиная с баланса коммерческого банка, а формирование ресурсов банка - во взаимосвязи с пассивными операциями³.

Среди отечественных авторов есть тоже сторонники аналогичной точки зрения. Так, В.И. Колесников и Л.П. Кроливецкая считают, что банковские ресурсы образуются за счет пассивных операций и отражаются в пассиве баланса банка⁴.

В отечественной научной литературе понятие "финансовые ресурсы" довольно часто отождествляются с денежными средствами и рассматриваются, как правило, в качестве самостоятельной обособленной экономической категории преимущественно как инструмента обеспечения функционирования производственного процесса.

Современные условия развития отечественной экономики диктуют необходимость перехода предприятий на новый, более качественный уровень путем создания конкурентоспособных на мировой арене хозяйствующих субъектов.

Так, 14 декабря 2016 г. на алабинских чтениях "От кризиса к росту" были обсуждены ключевые условия устойчивого экономического роста российской экономики. В частности, в Послании Президента РФ было отмечено, что в Российской Федерации источники роста экономики себя исчерпали. В качестве потенциального источника решения проблемы финансового обеспечения реального сектора экономики предложено активизировать инвестиционные программы коммерческих банков⁵.

Таким образом, объективные предпосылки взаимодействия промышленного и финансового капитала, зародившиеся в XVII в., не утратили свою значимость в современных условиях развития экономических реформ как в производственной, так и в банковской сфере.

Методы

Для выявления основных теоретических положений финансово-кредитных ресурсов и выявления их роли в развитии предприятий реального сектора экономики используются методы логического анализа, синтеза, экономико-математические методы, что позволило обосновать роль и значение источников финансовых ресурсов на предприятиях.

Результаты

Особое значение в обеспечении предприятий реального сектора экономики отводится банковскому кредитованию. Одна из серьезных проблем коммерческих банков - это формирование банковских ресурсов. Надежность банковской структуры во многом определяется формированием ресурсной базы и ее достаточностью. Работа коммерческих банков в пределах реально привлеченных ресурсов повышает конкуренцию банков в развитии пассивных операций.

Сущность ресурсов чаще связывается с пассивными операциями банков, в процессе которых эти средства формируются. Привлеченные банками временно свободные средства считаются депозитными и формируются за счет:

- ♦ открытия, ведения счетов юридических лиц;
- ♦ привлечения во вклады и депозиты средств юридических, физических лиц.

Также следует отметить, что образование в современных условиях предприятий и организаций с различными формами собственности способствует формированию нового класса собственников временно свободных денежных средств. Данная категория собственников самостоятельно определяет место и способ их хранения и способствует увеличению кредитных ресурсов, органически входящих в систему денежных отношений.

В табл. 1 представлена сравнительная характеристика структуры привлечения средств банковской системы РФ.

На протяжении длительного промежутка времени наиболее значимым источником привлечения финансово-кредитных ресурсов для банков рассматривались вклады населения. Доля этого источника привлечения финансово-кредитных ресурсов длительное время превышала долю других пассивов баланса. Так, в течение 2000 - 2006 гг. доля вкладных операций населения находилась стабильно на уров-

Таблица 1

Структура привлечения средств коммерческими банками РФ

Год	Привлеченные средства, всего, млрд руб.	В том числе			
		Депозиты (вклады) населения		Депозиты организаций	
		млрд руб.	%	млрд руб.	%
01.01.2015	28 088,4	17 009,5	60,3	25 543,9	39,7
01.01.2016	33 970,9	19 018,7	54,6	29 514,2	45,4
01.01.2017	37 535,5	24 240,3	49,3	32 055,2	50,7

не 70-80 %. С развитием рыночных методов хозяйствования соотношение размещения привлеченных средств меняется. Принятие в 2003 г. ФЗ “О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации” привело к снижению доли физлиц на банковском рынке до 17%. Снижение активности населения в сберегательных процессах в условиях кризисных ситуаций 2008 и 2014 гг. привело к соответствующему увеличению доли депозитов предприятий. Сложившаяся в России в конце 2014 г. нестабильная экономическая ситуация обусловила увеличение вкладных операций, однако уже в 2015 г. соотношение вкладных операций населения и привлеченных депозитов нефинансового сектора стало выравниваться. В решающей степени на состояние финансовых рынков негативное влияние оказал валютный курс. По данным Банка России, активы банковского сектора за год снизились на 3,5 %, а в совокупности с ростом ВВП их величина составила 93%.

Вместе с тем, с развитием рыночных методов хозяйствования предприятия начинают использовать финансовые инструменты, позволяющие получать более высокую доходность на вложенный капитал, что также снижает объемы привлеченных средств.

В целях формирования и укрепления ресурсной базы банки используют также и недепозитные источники (например, выпуск собственных облигаций). Данный источник привлечения финансовых ресурсов не только является достаточно эффективным с позиции объемов привлечения ресурсов, но и характеризуется долгосрочностью привлечения средств, что отвечает запросам реального сектора экономики.

Также среди дополнительных источников банки используют межбанковское кредитование и кредиты Банка России. Хотя межбанковские кредиты отличаются своей краткосрочностью, они используются как инструмент перераспределения кредитных ресурсов и ин-

струмент регулирования банковской ликвидности. Центральный банк как кредитор последней инстанции для коммерческой банков осуществляет их рефинансирование и тем самым поддерживает банковскую ликвидность.

Размещение привлеченных банками финансово-кредитных ресурсов осуществляется на цели удовлетворения производственных потребностей предприятий реального сектора экономики. Анализ размещения финансово-кредитных средств банковской системы представлен в табл. 2.

По данным Банка России, в 2017 г. происходили сдвиги в структуре кредитования, а именно: кредитование физических лиц имело тенденцию умеренного роста, а корпоративный портфель - тенденцию снижения. Очевидной причиной слабого спроса на кредиты корпоративного сектора является величина процентов за пользование кредитом. Так, процентная ставка по кредитам нефинансовым организациям выше года колеблется в интервале 17-12%, а малым предприятиям - в интервале 18-12%. При сроках кредитования до года величина процентной ставки повышается до 20%. Как результат, общий объем кредитов экономике (нефинансовым организациям) сократился за 2016 г. на 6,9% и составил 40,9 трлн руб., а его доля в активах банковского сектора уменьшилась с 53 до 51,1%.

В разрезе экономических видов деятельности (табл. 3) наибольший удельный вес приходился на кредиты предприятиям обрабатывающих производств, занимающие более 21,7% корпоративного кредитного портфеля. Однако это не может свидетельствовать о существенном ресурсом обеспечении: обрабатывающие производства, особенно с длительным циклом, не могут функционировать без средне- и долгосрочных кредитов.

Одновременно увеличилось кредитование отраслей, производящих и распределяющих электроэнергию, газ, воду.

Таблица 2

Размещение финансово-кредитных средств, %

№ п/п	Срок до погашения	До года	1-3 года	Более 3 лет	Всего размещено
1	Кредиты предприятиям реального сектора экономики				
	01.01.2015	71,5	23,2	5,3	100,0
	01.01.2016	67,1	19,2	13,7	100,0
	01.01.2017	69,3	18,6	12,1	100,0
	01.01.2018	67,8	19,4	12,8	100,0
2	Кредитование физических лиц				
	01.01.2015	20,7	22,5	56,8	100,0
	01.01.2016	22,8	21,7	55,9	100,0
	01.01.2017	23,1	22,6	54,3	100,0
	01.01.2018	24,3	24,5	51,2	100,0
3	Всего размещение				
	01.01.2015	62,1	22,7	15,2	100,0
	01.01.2016	57,5	27,1	25,4	100,0
	01.01.2017	54,1	21,2	24,7	100,0
	01.01.2018	53,6	29,2	26,2	100,0

Таблица 3

Отраслевая структура кредитного портфеля нефинансового сектора РФ, %

Отрасль	01.01.2014	01.01.2015	01.01.2016	01.01.2017
Добыча полезных ископаемых	4,4	6,2	7,0	7,9
Обрабатывающие производства	20,2	22,2	23,5	21,7
Производство и распределение электроэнергии, газа и воды	3,7	3,5	3,5	5,8
Сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство	6,4	5,3	5,1	5,8
Строительство	8,1	8,2	7,1	6,5
Транспорт и связь	6,4	6,2	5,5	5,7
Оптовая и розничная торговля	20,3	18,2	14,7	14,4
Операции с недвижимым имуществом, аренда и предоставление услуг	15,3	14,8	16,4	14,2
Прочие виды деятельности	15,3	15,4	17,0	19,4

Наиболее кредитуемыми отраслями являются также оптовая и розничная торговля и операции с недвижимостью. При этом необходимо отметить, что производственный сектор, значительно более емкий по количеству объектов кредитования и их объемам, получает кредитных ресурсов в аналогичных объемах. Объясняется это тем, что торговая сфера характеризуется быстрой оборачиваемостью товаров, достаточно высокой рентабельностью хозяйственной деятельности, нуждается в краткосрочных кредитах, в связи с этим она менее рискованная для банковской сферы. Вместе с тем, в сфере торговли и строительства удельный вес кредитов снизился на 3 и 6 %, соответственно.

Аналогичное положение в сельском хозяйстве. Несмотря на то, что кредиты предприятиям сельского и лесного хозяйства увеличились (на 7%), особенности его функционирования, в том числе и природные, тре-

буют значительно больших объемов кредитования. Поэтому предприятия данной отрасли, как правило, испытывают потребность в финансовых ресурсах. В аналогичных условиях работают отрасли строительной индустрии, которые в первую очередь нуждаются в дополнительном финансировании.

Как положительный момент можно отметить снижение доли валютных кредитов практически во всех отраслях. Прежде всего это касается предприятий, занимающихся добычей полезных ископаемых. Здесь величина данного показателя снизилась с 61,4 до 49,1%. Однако уровень задолженности в иностранной валюте остается достаточно высоким.

Вместе с тем, следует отметить, что современная кредитная политика банков и субъектов реального сектора экономики ориентирована в первую очередь на высокорентабельных и надежных заемщиков. Решению

данной проблемы препятствует высокий уровень кредитных рисков.

На наш взгляд, в рамках данного исследования требуется уделить внимание особенностям и проблемам малого и среднего бизнеса.

Малый, средний бизнес рассматривается как в развитых, так и в развивающихся государствах в качестве основы их экономического развития и решения социальных проблем. Необходимость полноценного формирования и дальнейшего роста малого и среднего бизнеса для России диктуется тем, что данный вид экономической деятельности позволяет преодолеть целый ряд экономических и социальных проблем, которые не представляют финансового интереса субъектам крупного бизнеса с позиции его масштабности. К числу таких направлений бизнеса можно отнести снижение безработицы, развитие конкурентной среды, создание стабильного внутреннего спроса, расширение спектра банковских услуг, наполнение государственного и местного бюджетов.

Важностью данного направления развития экономики была обусловлена необходимость разработки Министерством экономического развития плана действий по обеспечению стабильного социально-экономического развития страны в 2016 г. Вместе с тем, несмотря на выделенное финансирование данной программы, благоприятные условия в экономике пока не созданы.

Обсуждение

Решение вопросов формирования и использования финансово-кредитных ресурсов в реальном секторе экономики связано с развитием профессионального уровня людей.

Необходимо отметить, что информация, представленная в данной статье, отражает как проблемы теории, так и проблемы, существующие в практической действительности. Обсуждение этих проблем среди ученых, изложенное нами, вне всякого сомнения, будет способствовать обогащению знаний практических работников в сфере финансово-кредитных ресурсов.

Заключение

Таким образом, основные проблемы в развитии малого и среднего предпринимательства следующие.

1. Высокие кредитные риски банков. Операции кредитования банками субъектов

малого, среднего предпринимательства характеризуются высоким уровнем кредитного риска. К числу таких рисков можно отнести сложность оценки стоимости бизнеса субъектов малого и среднего предпринимательства по причине отсутствия соответствующего пакета документов; непрозрачность ведения бизнеса, отсутствие достоверной отчетности, которая позволила дать оценку кредитоспособности потенциального заемщика.

2. Отсутствие качественного обеспечения кредита. Заемщикам малого, среднего бизнеса сложно представить кредиторам качественное обеспечение по кредиту как по составу, так и по стоимости. Как правило, обеспечением служат товары в обороте, товары в переработке, использованное оборудование. При необходимости такое обеспечение является труднореализуемым.

3. Низкий уровень финансовой грамотности предпринимателей. В силу небольшой организационной структуры происходит совмещение функций разных должностей. Это негативно влияет на составление четкого и детально продуманного плана развития бизнеса.

На наш взгляд, решение рассмотренных проблем требует участия государства. Особая помощь нужна на начальном этапе становления бизнеса. Кроме того, необходимо качественное взаимодействие с финансово-кредитными учреждениями, ориентированное на долгое сотрудничество, оказание консультативной помощи и повышение финансовой грамотности бизнесменов.

¹ Гильфердинг Р. Финансы как новейшая фаза в развитии капитализма. Москва, 1924.

² Экономическая энциклопедия. Т. 32. Политическая экономия. Москва : Сов. энцикл. 1979. 624 с.

³ Рид Э., Коттер Р., Гилл Э. Коммерческие банки : пер. с англ. Москва : Космополис, 1991. 480 с.

⁴ Банковское дело : учебник / под ред. В.И. Колесникова, Л.П. Кроливецкой. Москва : Финансы и статистика, 2005. 464 с.

⁵ Алабинские чтения на тему "От кризиса к росту" // Ресурсы. Информатика. Снабжение. Конкуренция. 2016. № 4.

Поступила в редакцию 15.03.2018 г.

FINANCIAL AND CREDIT RESOURCES AND THEIR ROLE IN THE DEVELOPMENT OF ENTERPRISES OF THE REAL SECTOR OF ECONOMY

© 2018 M.A. Pershin*

The development of the real sector of economy in Russia depends on the volume of financial and credit resources. Therefore, their formation, sources, optimization require a deep theoretical study. The aim of the research is to show the correlation of these sources and their role in the development of enterprises in the real sector of economy. To achieve this goal, scientific methods of cognition, extensive practical material are used. The concept of financial and credit resources is analyzed. The main directions of lending to the subjects of the real sector of economy are considered. The estimation of banks' credit activity is given.

Keywords: financial and credit resources, credit, real sector of economy, enterprise, small and medium-sized business, banks, capital.

Highlights:

- ◆ the analysis of theoretical bases of financial and credit resources was carried out;
- ◆ the characteristic of attraction and accommodation of financial and credit resources was given;
- ◆ the ways to develop enterprises by branches were determined at the expense of attracting financial and credit resources.

Received for publication on 15.03.2018

* Mikhail A. Pershin, a post-graduate student, Samara State University of Economics. E-mail: pershin.misha1992@yandex.ru.