заботливые кредиты

 $m{p}$ оль кредитных продуктов банков в условиях инновационного типа развития российской экономики 1

Аннотация

Рассмотрены вопросы ключевой роли банковских кредитных продуктов для развития российских предприятий в качестве основы для воспроизводства оборотного капитала, а также для развития инновационного бизнеса. Раскрыты основные проблемы и показаны перспективы совершенствования условий кредитования.

Ключевые слова: оборотный капитал, краткосрочный кредит, процентная ставка, кредитный продукт

D24, E51, H81

Багаутдинова Инна Валерьевна

канд. экон. наук, доцент кафедры экономической теории Inna.bagautdinova@ vandex.ru

Токарева Гузель Фарисовна

канд. социол. наук, доцент кафедры экономической теории sapfo79@mail.ru

Уфимский государственный авиационный технический университет

Внастоящее время стратегической проблемой для России является создание эффективного финансового механизма, обеспечивающего выполнение инновационных проектов, которая, однако, не может быть решена лишь за счет внутренних накоплений предприятий. Это вызывает необходимость поиска источников ресурсов на внутреннем рынке капитала страны. В современных условиях эту задачу должны решать российские коммерческие банки.

Недостаток собственных оборотных средств

Известно, что концептуально социально-экономическое развитие Российской Федерации до 2020 г. направлено на решение задачи ухода от сырьевой направленности российской экономики с выходом на путь устойчивого экономического роста за счет ускорения процессов модернизации и внедрения

¹ Исследование выполнено при финансовой поддержке РФФИ, проект № 13-06-00680А «Воспроизводство оборотного капитала промышленных предприятий в современных условиях инновационного развития и пути повышения его эффективности».

инноваций. К сожалению, в настоящее время особенности взаимодействия банков с нефинансовым сектором экономики в части кредитования проектов характеризуются в большей степени краткосрочным и дискретным характером сделок.

Кредит обеспечивает трансформацию денежного капитала в ссудный. При помощи кредита свободные денежные капиталы и доходы предприятий аккумулируются, ссудный капитал перераспределяется между отраслями, устремляясь с учетом рыночных ориентиров в те сферы, которые обеспечивают получение более высокой прибыли или которым отдается приоритет в соответствии с общенациональными программами.

Ключевой проблемой большинства российских хозяйствующих субъектов является недостаток собственных оборотных средств. Причины такого положения заключаются не только в использовании неэффективных методов работы с поставщиками и управления запасами материальных ресурсов. Предприятия сталкиваются с острой проблемой доступности получения и обслуживания кредитов на пополнение оборотных средств. Сегодня вопросы рационального использования оборотных активов, платежеспособности, финансовой устойчивости приобретают особую значимость.

Наличие у предприятия достаточных оборотных средств оптимальной структуры — это необходимая предпосылка для его эффективного функционирования в условиях современной рыночной экономики. Важно не только грамотно управлять оборотными средствами, но и разрабатывать мероприятия, способствующие ускорению оборачиваемости оборотных средств.

Целевой установкой управления оборотным капиталом является:

- определение объема и структуры оборотного капитала (собственного и заемного), источников их покрытия, достаточных для обеспечения долгосрочной производственной и эффективной финансовой деятельности предприятия;
- поддержание оборотного капитала в размере, оптимизирующем управление текущей деятельностью.

Это объясняет то, что в настоящее время все более актуальным становится вопрос взаимодействия



реального и банковского секторов в части механизма кредитования на пополнение оборотных средств.

Эффективность кредита

Необходимо подчеркнуть, что эффективность воздействия кредита в высокой степени зависит как от условий его выдачи, так и от уровня проникновения в бизнес заемщиков. Фактически российские кредитные продукты, несмотря на их многообразие и продвинутые технологии продаж, нацелены преимущественно на удовлетворение интересов непосредственно самих банков, зачастую даже в ущерб потенциальному развитию кредитуемого бизнеса.

Также характерной является невысокая степень заинтересованности банков в изучении текущих и в выявлении будущих потребностей клиентов. Тенденция такова, что современные российские банки не решают задачу поиска форм кредитной поддержки перспективных проектов и не ищут способов снижения рисков путем структурирования кредитных продуктов. К тому же, не все банки располагают ресурсами для профессиональной оценки состоятельности проектов клиентов, чтобы выступать их консультантами по стратегии развития бизнеса, в силу отсутствия необходимой для этого инфраструктуры. Соответственно, кредитные продукты большинства отечественных банков больше ориентированы на некоего абстрактного заемщика и, тем самым, не играют значимой роли в улучшении финансового положения и инициировании будущих потребностей клиен-

Целью кредитования сегодня, как правило, является не столько финансирование развития, сколько сохранение бизнеса, поддержание ликвидности компании. Это подтверждается статистикой по срокам: 66% всех банковских кредитов МСБ (без учета овердрафтов) в настоящее время выдаются на срок до 12 месяцев.

Финансовые потребности компаний различаются. Прежде всего, это касается сферы поддержания текущего бизнеса и его развития, пополнения оборотного капитала. Поэтому базовыми

эффективность воздействия кредита в высокой степени зависит как от условий его выдачи, так и от уровня проникновения в бизнес заемщиков видами кредитных продуктов являются краткосрочные и инвестиционные продукты.

Первые, в основном, стимулируют непрерывность текущего платежного оборота клиентов. Это уже обеспечивает возврат кредитов. Поэтому в качестве краткосрочных нередко выступают продукты на основе кредитных линий или овердрафтов, которые предусматривают оперативную выдачу кредитов до востребования в рамках лимита и срока договора.

Сокращение внутреннего спроса и отсутствие возможности производить конкурентоспособную на мировом рынке продукцию ввиду крайне высоких издержек ведут к усилению неопределенности условий для бизнеса, что резко уменьшает шансы получить кредит на развитие инновационного бизнеса. А это приводит к тому, что в целом ряде отраслей и производств российской экономики в структуре издержек производства на первом месте находятся затраты не на рабочую силу, энергию, сырье или полуфабрикаты, а на погашение процентов по дорогим и сверхдорогим кредитам банков.

Системная слабость российского банковского сектора

Системная слабость российского банковского сектора состоит в том, что банки не умеют помогать своим заемщикам в управлении рисками. Они предлагают клиентам упрощенные стандартные продукты, которые предполагают высокий уровень защиты рисков кредитной организации. Банки конкурируют между собой в рамках стандартных продуктов, условиям которых полностью может соответствовать лишь незначительная часть заемщиков; остальные же предприятия фактически не имеют доступа к нормальным условиям кредитования.

Порой возникают парадоксальные ситуации. Чтобы предприятию получить необходимый для развития кредит, нужно доказать, что «он ему не нужен». По идее, сами банки должны бороться за потенциальных клиентов, а по факту происходит обратное: заемщики подстраиваются под кредиторов, пытаясь найти финансирование.

современные
российские банки
не решают задачу
поиска форм
кредитной поддержки
перспективных
проектов
проектов
$oldsymbol{\phi}$ инансы

Также довольно консервативно отечественные банки подходят к оценке рисков. Учитывая практику значительного дисконтирования залогов, обеспечения кредитов гарантиями, личными имущественными поручительствами заемщиков, индивидуальные риски и назначаемые против них премии превышают все разумные пределы. Например, фактор, увеличивающий стоимость кредитов, — безрисковая маржа, т.е. чистая наценка банка как финансового посредника.

Установление коммерческими банками высоких цен на свои кредитные продукты при относительно низкой стоимости привлеченных ресурсов обуславливает получение неоправданно высокой маржи (6,4% в 2011 г. при наличии ее уровня в западных странах не выше 2–2,5%), что свидетельствует о неэффективности системы банковского посредничества в нашей стране. В результате, крайне дорогостоящие и весьма недолгосрочные обязательства ложатся тяжким бременем на экономику большинства российских компаний.

Рентабельность большей части российских предприятий (по данным Росстата) значительно ниже процентных ставок банков. Так что российский товаропроизводитель зарабатывает прибыль только для того, чтобы рассчитаться по кредиту, но при этом сам уверенно идет на дно. Важно подчеркнуть, что проекты по развитию индустрии производства, сельхозпродукции – это не только решение коммерческих задач конкретного бизнеса, это, прежде всего, решение национальных проблем: продовольственной безопасности, импортозамещения, развития села.

Только при условии доступности и достаточном объеме предложения кредитных средств возможно развитие отечественных предприятий, вопрос конкурентоспособности и, более того, выживания которых, имеет стратегическое значение [7].

В настоящее время проблема крайне дорогих и чрезмерно коротких банковских кредитов не только не находит решения, но даже усугубляется. Процентная ставка по кредитам в России практически всегда существенно превышает уровень инфляции.

системная слабость российского банковского сектора состоит в том, что банки не умеют помогать своим заемщикам в управлении рисками

То есть имеет место долгосрочный тренд роста реальных процентных ставок. Это несопоставимо с ситуацией на денежном рынке развитых в финансовом отношении стран. Например, в Германии ставка рефинансирования долго удерживается на уровне, существенно меньшем, чем инфляция, а реальная ставка по кредитам с момента кульминации кризиса в 2009 г. снизилась вчетверо, до уровня 1,2% годовых [8]. Показательно, что разрыв в средних кредитных ставках для корпоративных заемщиков по итогам 2012 г. составляет около 10 процентных пунктов – банковские займы обходятся немецким компаниям в 3-4% годовых, российским – в 13–14%. Кроме того, в Германии банки выступают при выдаче кредитов как бизнесконсультанты.

Главное для банка – не продать кредит под максимальные гарантии возврата, а прокредитовать так, чтобы в последствии не пришлось взыскивать имущество. Фактически банк работает на долгосрочное кредитование бизнеса, а не на единовременную продажу кредита бизнесмену, который неверно оценил риски и потеряет свой бизнес и свое имущество, которое отойдет банку. То есть задача финансового института – предупреждать о рисках, выискивать слабые места в бизнес-плане и либо предлагать альтернативные каналы внешнего финансирования, либо отговаривать от непродуманной инвестиции.

Помимо этого, у западных банков отлажены механизмы реструктуризации, пролонгации кредитов. В России, напротив, при возникновении трудностей в функционировании бизнеса банки-кредиторы зачастую ужесточают условия кредитования либо вообще прекращают финансирование.

Инновационные проекты и национальное финансирование

В последние годы растет уровень иностранных инвестиций в российскую экономику. При этом эффективность использования оборотного капитала является одним из показателей инвестиционной привлекательности российских предприятий. Но ставка на значительное привлечение иностранного капитала нам представляется нецелесообразной, поскольку оно преиму-

предприятий		
по дан	ным	
occma	ma)	
	ельно ниж	
	пных ста	вок
анков		

процентная ставка по кредитам в России практически всегда существенно превышает уровень инфляции

щественно ориентировано на осуществление инвестиций в сырьевые отрасли¹ и торговлю; финансирование дочерних компаний, вызывающее отток капитала из России; перенос в Россию вредных, загрязняющих экологию производств. Поэтому ведущая роль в финансировании инновационных проектов должна принадлежать именно национальным банкам.

Вкупе с финансовым потенциалом, она определяет и другие преимущества:

- анализ проектов и принятие повышенных рисков в силу диверсификации кредитного портфеля и широкого набора инструментов риск-менеджмента:
- приобретенные и приобретаемые навыки проектного анализа, высокие объемы накопленной и постоянно обновляемой отраслевой, региональной, финансовой информации.

Все это позволяет при необходимости дорабатывать проекты до той стадии, на которой может быть осуществлено их банковское финансирование.

Без кредитной поддержки невозможно обеспечить быстрое и цивилизованное становление фермерских хозяйств, предприятий малого и среднего бизнеса, внедрение других видов предпринимательской деятельности на внутригосударственном и внешнем экономическом пространстве. Кредит стимулирует развитие производственных сил, ускоряет формирование источников капитала для расширения воспроизводства. Регулируя доступ заемщиков на рынок ссудных капиталов, предоставляя правительственные гарантии и льготы, государство ориентирует банки на преимущественное кредитование тех предприятий и отраслей, деятельность которых соответствует задачам осуществления общенациональных программ социально экономического развития.

Синергетический эффект, который дает участие банков в инновационных проектах, должен проявляться в квалифицированном анализе и выборе стратегии финансирования, что, в конечном итоге,

 $^{^{1}\,}$ В 2011 г. 19% их объема в целом по России, из них по Дальневосточному округу – 94%.

определит условия выполнения проектов и позволит мобилизовать в них инвесторов. Иными словами, риск-менеджмент банковских институтов должен интегрировать в себя менеджмент проектов потенциальных заемщиков (преимущественно нефинансового сектора), обеспечивая его совершенствование.

С учетом складывающихся сегодня макроэкономических реалий отечественной банковской системе нужно продвигать систему мероприятий по инвестиционной поддержке российских компаний. А именно: следует отбирать проекты, направленные на развитие бизнеса клиентов, разрабатывать меры по снижению проектных и кредитных рисков и схему финансирования проектов. Именно банки должны помогать доводить инновационные проекты до уровня, когда может быть осуществлено их финансирование, а также оказывать комплекс услуг по сопровождению этих проектов. Тогда гарантии эффективности бизнеса клиентов будут основой управления кредитными рисками банков.

Роль государства в стимулировании инновационного развития экономики

В свою очередь, роль государства в переходе к стратегии инновационного развития экономики должна заключаться в обеспечении осуществления экспансионистской денежно-кредитной политики, направленной на увеличение денежного предложения и стимулирования спроса на деньги.

Кроме того, российским банкам для достижения главной стратегической цели следует совершенствовать организацию кредитного процесса, который должен базироваться на методах и процедурах, подвергаемых регулярному мониторингу с целью выявления и устранения его слабых звеньев. Например, банки могут улучшать технику кредитования путем повышения ее гибкости и упрощения, что подразумевает развитие комплексных возобновляемых кредитных продуктов, которые снизят кредитные риски.

Данные мероприятия позволят сформировать эффективный финансовый механизм реализации инновационных проектов и вывести банковский

ведущая роль	
в финансировании	
инновационных	
проектов должна	
принадлежать	
именно национальны	м
банкам	

банки могут улучшать технику кредитования путем повышения ее гибкости и упрощения

бизнес на новый этап развития, где политика интересов банков будет сопряжена с возможностью эффективного развития нефинансового сектора экономики.

Таким образом, кредитные продукты банков в качестве финансовой основы инновационного роста экономики должны всячески способствовать обеспечению перспектив ее развития. То есть определять сценарий банкоориентированной модели управления инновационным прогрессом и новый этап развития бизнеса с помощью дополнительных инструментов воспроизводства оборотного капитала. Поэтому в условиях роста неопределенности будущего политического развития, активной динамики технологических изменений государственные органы должны создавать для банков, отвечающих последним тенденциям НТП, условия, благоприятствующие для развития инновационных кредитных продуктов.

Кредитование бизнеса в состоянии помочь в решении многих проблем, стоящих перед отечественными предпринимателями. Средства банковского кредита могут направляться на пополнение оборотного капитала, столь необходимого для развития фирм и компаний. С помощью дополнительного финансового ресурса представители отечественного малого и среднего бизнеса могут получить возможность расширить сферу и объемы деятельности. Кроме того, финансовая поддержка может быть необходима для получения и реализации новых заказов, в том числе потенциальных заказов от государства.

Выводы

- 1. В современных условиях инновационный экономический рост активно требует дополнительных финансовых ресурсов.
- 2. С учетом последних политических тенденций и их непосредственного влияния на экономику страны, экономическая модель развития нашей страны должна ориентироваться именно на внутренние источники денежных средств, которые с национального финансового рынка должны поступать в отечественную экономику. Это в том числе позволит обеспечить экономический и финансовый суверенитет.

3. Приоритетными задачами для отечественной банковской системы являются проведение системы мероприятий, включающих в себя ограничение банковской маржи и создание условий для доступности кредитования для пополнения оборотных средств инновационных предприятий. Литература 1. Аганбегян А.Г. Инвестиции – основа ускоренного социально-экономического развития России // Деньги и кредит. – 2012. – № 5. – С. 12. 2. «Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2011 году» [Электронный ресурс] // Официальный сайт Банка России. -Режим доступа: http://cbr.ru/publ/root get blob. asp?doc id=9262. 3. Тихомирова Е.В. Модернизация российского рынка кредитных банковских продуктов для корпоративных клиентов / Автореферат диссертации на соискание ученой степени доктора экономических наук. –Санкт-Петербург, 2013. 4. Кроливецкая В.Э. Деньги и денежное предложение в условиях формирования новой модели развития российской экономики / Автореферат диссертации на соискание ученой степени доктора экономических наук. – Санкт-Петербург, 2013. 5. Тимофеева З.А. К вопросу о модернизации российской банковской системы // Деньги и кредит. – 2012. – № 9. – C. 48. б. Романовский М.В., Верхотурова Т.А. Институциональное обеспечение инновационного развития России // Известия СПбУЭФ. – 2012. – № 1. – C. 22–24. 7. Багаутдинова И.В., Токарева Г.Ф. Проблемы кредитования как основы воспроизводства оборотного капитала в условиях вступления России в ВТО // Российское предпринимательство. – 2013. – № 23 (245). – C. 49–60. 8. Ивантер А. Ростовщики, а не партнеры [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http:// expert.ru/expert/2013/09/rostovschiki-a-nepartnervi/. 9. Локтева Е.Ю. Финансовая инфраструктура обеспечения инвестиционной привлекательности региона (на примере Санкт-Петербурга) / ϕ инансы Автореферат диссертации на соискание ученой степени кандидата экономических наук. – Санкт-Петербург, 2012. 10. Руденко П. Неподъемные деньги: почему биз-

10. Руденко П. Неподъемные деньги: почему бизнесменам не дают кредиты на выгодных условиях [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.forbes.ru/print/node/242832.

кэ

Irina V. Bagautdinova

Candidate of Science, Economics, Associate professor at the Chair of Theoretical Economics, Ufa State Aviation Technical University, Ufa

Guzel F. Tokareva

Candidate of Science, Sociology, Associate professor at the Chair of Theoretical Economics, Ufa State Aviation Technical University, Ufa

The role of bank credit products in terms of the innovative type of development of Russian economy

Abstrac

he article is devoted to the key role of bank credit products for the development of Russian companies as the basis for the reproduction of working capital. The analysis of modern Russian credit market for the development of innovative business has been conducted. The main problems have been revealed and the prospects for improving credit conditions have been shown.

Keywords: working capital, short-term loan, interest rate, credit product D24. E51. H81