

Продолжение таблицы 1

Индикатор	Инерционный вариант	Инновационный вариант
Соотношение уровня заработной платы в сельском хозяйстве и уровня заработной платы в среднем по народному хозяйству, в %	75	95

Источник: собственная разработка

Республика Беларусь имеет возможность занять достойное место в международном разделении труда, во многих направлениях опередить развитые страны мира. Однако для этого необходимо, чтобы агропромышленный комплекс страны и его базовая отрасль – сельское хозяйство стали наукоемким и высокотехнологичным сектором экономики, где используется высокодоходный престижный труд, обеспечивается экологическая безопасность, а в сельских территориях создана развитая и полноценная социальная инфраструктура.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЕ ССЫЛКИ

1. Гусаков, В. Проблемы и угрозы устойчивого стратегического развития АПК Беларуси / В. Гусаков // *Аграрная экономика*. – 2011. – № 2. – С. 2 – 7
2. Полоник С. С. Развитие экономического стимулирования производства и потребления экологически чистой сельскохозяйственной продукции / С. С. Полоник, Э.В. Хоробрых, А. А. Литвинчук // *Вестник Полоцкого университета* № 7. Серия D. Экономические и юридические науки 2012. 10 с.
3. Полоник. С. С. Моделирование системы управления макроэкономическим равновесием при асимметричности информации / С. С. Полоник // *Институт аграрной экономики НАН Беларуси* 2003 с. 526.

ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ КРЕДИТНЫХ РЕСУРСОВ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫМИ ОРГАНИЗАЦИЯМИ

*Юлия Юрьевна Пронина, доцент кафедры «Менеджмент и
экономическая безопасность»*

ФГБОУ ВО «Пензенский государственный университет», Пенза, Россия

Аннотация. В статье обосновывается роль оценки эффективности привлечения и использования ресурсов банковского сектора

агроформированиями. Это обусловлено тем, что в современной экономической литературе и в исследованиях ученых данный вопрос практически не поднимается. На основе изучения генезиса способов и методов организации кредитного процесса в АПК в период становления рыночных отношений и до настоящего времени рассмотрены формы кредитования и методики оценки кредитоспособности заемщика. Отражены современные подходы к выявлению платежеспособности применительно к предприятиям аграрной направленности.

Ключевые слова: кредитование; сельскохозяйственные организации; кредитоспособность; ликвидность; оценка эффективности кредитования.

Рыночная система кредитования в ее современном виде начала складываться в 90-х гг. XX века с организацией системы коммерческих банков. Как известно, большинство сельскохозяйственных организаций в силу специфики аграрного производства вынуждены использовать кредитные ресурсы как для воспроизводства основных средств (инвестиций), так и для пополнения оборотного капитала. Однако особенности аграрного производства в определенной мере ограничивают платежеспособность заемщиков, поэтому на начальном этапе становления рыночных отношений в целях адаптации сельхозтоваропроизводителей к новым условиям хозяйствования в качестве метода господдержки был создан специальный фонд льготного кредитования с распределением льготных кредитных ресурсов через Агропромбанк (впоследствии – банк «СБС-АГРО»). Первоначальным механизмом льготного кредитования предусматривалась выдача льготных кредитов под 1/4 учётной ставки Центрального банка с ограниченной банковской маржой, однако высокие темпы инфляции и скачкообразный рост учетной ставки не позволяли аграриям «угнаться» за растущей ценой заемных средств. В результате данный метод не позволил в достаточной мере стимулировать использование кредитных ресурсов банковской сферы сельскохозяйственными организациями, что, в свою очередь, ограничивало развитие институциональной среды кредитования АПК. В то же время невозможность осуществления аграрного производства без привлечения заемных средств обусловила «кабальную систему финансовой зависимости сельхозтоваропроизводителей» [1], противопоставила экономические интересы аграриев и кредитных институтов, дороговизна кредитов свела на нет эффект государственной поддержки кредитов, затормозило развитие банковской инфраструктуры аграрного бизнеса и всего агропромышленного

комплекса в целом, подрывая продовольственную и экономическую безопасность страны [2]. Можно с уверенностью сказать, что вплоть до начала двухтысячных настоящего века система кредитования сельского хозяйства была неэффективной.

С 2000 г. новые подходы к организации государственной поддержки системы сельскохозяйственного кредитования в определенной мере способствовали преломлению пагубной тенденции закрежденности сельхозтоваропроизводителей. С 2002 года наблюдается ежегодный рост не только сумм привлеченных в российских банках кредитов, но и доли их выплат, сокращается число неплательщиков, должников. Этому в основном способствовали мероприятия по субсидированию процентных ставок по кредитам банков и сельскохозяйственных кредитных кооперативов. Сначала банки выплачивали компенсацию непосредственно агроформированиям по ставке привлеченного кредита в конце срока кредитования, затем выплаты стали носить регулярный характер. Было обеспечено целевое использование банковских кредитов, их удешевление для аграриев, снизились риски невозврата, налажен а действенная система контроля кредитного процесса. Все это активизировало спрос организаций АПК на кредитные ресурсы, а данный процесс, в свою очередь, оживил работу коммерческих банков по привлечению клиентов.

Определение эффективности как самого процесса привлечения заемных средств, так и государственной поддержки системы кредитования возможно посредством применения определенных методик. Изначально следует рассматривать этот процесс на микроуровне, то есть, рассматривая показатели финансово-хозяйственной деятельности и показатели финансового состояния самих предприятий.

Для этого целесообразно рассматривать формирование показателей эффективности процесса кредитования с позиций так называемого кредитного цикла [3], где основными этапами являются: формулировка цели кредита, разработка плана кредитования, экспертиза плана кредитования, привлечение кредита и оценка его результативности.

Несмотря на разнообразие целей кредитования, анализ эффективности привлечения заемного капитала, в том числе с учетом государственной поддержки, имеет общую методику, которая включает ряд показателей, оценивающих выполнимость намеченных мероприятий по нескольким критериям: коммерческой реализуемости, технико-технологической составляющей, финансовому блоку, общеэкономической значимости, в том числе с учетом возврата бюджетных средств в виде налоговых отчислений и

институциональным параметрам. На рисунке 1 представлен алгоритм последовательности проведения анализа эффективности кредитования предприятия. Следует сразу оговориться, что используемый в представленном алгоритме шаг «Следует отказаться от кредитования объекта» носит условный характер. Решение об отказе может быть принято предварительно, а при доработке каких-то направлений, например, совершенствовании системы сбыта организации, получить положительную резолюцию.

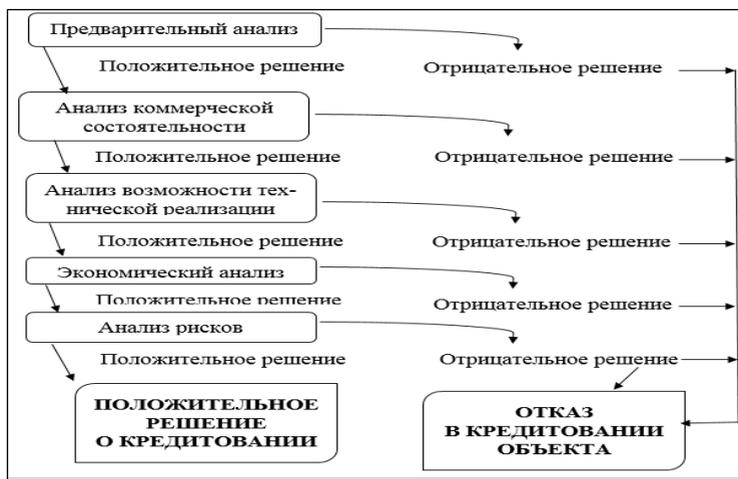


Рисунок 1. Алгоритм анализа эффективности кредитования сельскохозяйственного предприятия

Источник: *собственная разработка автора*

Наиболее сложным с точки зрения науки является вопрос оценки эффективности кредитования предприятия в течение срока действия кредитного договора с учетом государственной поддержки и без учета ее. Объем денежных потоков, полученный в результате хозяйственной деятельности организации, должен покрывать величину уплачиваемых банку процентов и основного долга, в том числе с учетом дисконтирования.

Именно величина денежных потоков, характеризуемая более высоким значением с учетом привлечения дешевых, субсидируемых кредитов, дает значение величины экономической эффективности субсидирования кредитных схем.

Оценка эффективности государственной поддержки кредитования сельхозпредприятий в форме современного предоставления кредитных ресурсов по льготной ставке (5%) будет основываться на предположении, что сгенерированный денежный поток, покрывая все необходимые затраты по производству и реализации, увеличенный на величину государственных субсидий банку, будет достаточен для:

- возврата кредитных ресурсов,
- уплаты процентов по кредиту,
- приемлемого срока возврата инвестиций;
- достаточной нормы рентабельности инвестиционного проекта.

Таким образом, инструменты финансово-кредитного механизма государственной поддержки системы кредитования не должны быть представлены в виде прямых вливаний, так как это в большинстве случаев ведет к растрате бюджетных ресурсов. Стимулирование должно осуществляться на возвратной основе, но при этом должна обеспечиваться доступность источников привлеченных средств и приемлемый уровень платности за их использование. Кроме того, должна решиться двуединая задача государства в реализации аграрной политики: развитие кредитной инфраструктуры аграрного сектора экономики, доступность кредитных ресурсов для него, повышение платежеспособности сельскохозяйственных организаций, обеспечение структурной перестройки и повышение конкурентоспособности отечественного АПК.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЕ ССЫЛКИ

1. Юняева Р.Р., Клеманова И.В. Механизмы управления кредитами в АПК в условиях экономического кризиса / Р.Р. Юняева, И.В. Клеманова // Университетское образование (МКУО-2016). Сборник статей XX Международной научно-методической конференции. Министерство образования и науки РФ, Пенза: РИЦ Пензенского государственного университета, – 2016. – С. 158-160
2. Дубина Г.И. Теоретико-исторические аспекты оценки эффективности государственной поддержки системы кредитования сельского хозяйства / Г.И. Дубина // XXI век: итоги прошлого и проблемы настоящего плюс. – 2015. – Т. 3. – № 6 (28). – С. 319-322.
3. Юняева Р.Р. Государственное регулирование системы кредитования в сельском хозяйстве: теория, методология и практика^ Автореферат дис. ... доктора экономических наук / Всерос. ин-т аграр. проблем и информатики им. А.А. Никонова. Москва, 2010 – 44 с.