

Е.В. ГРУЗИНСКАЯ

ОПРЕДЕЛЕНИЕ ВОЗМОЖНОСТЕЙ ГОСУДАРСТВЕННОЙ ПОДДЕРЖКИ ПРЕДПРИЯТИЙ

Обосновываются государственные меры по обеспечению справедливого распределения эффекта от кредитной деятельности между участниками процесса кредитования посредством сопоставления маржи банка, рентабельности предприятия от кредита и эффекта государства в виде увеличения налогов от самовозрастания кредитной стоимости, что позволит поддерживать доходность от оборота кредитных ресурсов в производстве на более высоком уровне, чем доходность посреднической распределительной деятельности банков.

The state measures on maintenance of fair distribution of effect from credit activity between participants of credit process by means of comparison banks income, profitability of the enterprise from the credit and effect of the state as increase of taxes from self-increase of credit cost that will allow to support profitableness from a revolution of a credit resources in manufacture on more high level, than profitableness of intermediary distributive activity of banks are proved.

С целью эффективного использования кредитных ресурсов разрабатываются и совершенствуются мероприятия по выведению общества на новый уровень социально-экономического развития, которые прописаны в ряде государственных программ¹. Вместе с тем не затронута тема повышения эффективности кредитования в рамках реализации государственных программ.

Согласно государственной программе возрождения и развития села на 2005–2010 гг. 14 % объема ее финансирования составляют кредиты банков². Данная кредитная задолженность построена не на двусторонних отношениях кредитор – кредитополучатель, а характеризует вмешательство государства в механизм кредитования, что предполагает иной порядок кредитования с соблюдением принципов кредитования и наличием существенных признаков кредита.

Для выявления возможности государства по поддержке кредитования предлагается комплексная методика определения возможностей государства по оказанию государственной поддержки предприятиям, которая состоит в обосновании:

- эффекта для государства при кредитовании предприятий;
- мер государства по удешевлению кредитных ресурсов.

Комплексная методика основана на оценке полученных государством налогов от деятельности с использованием кредита, регулировании налоговыми выплатами дисбаланса доходности банков и предприятий при кредитовании. Она предусматривает сопоставление эквивалента поступления налоговых платежей с маржой банка и рентабельностью предприятий от кредитования, а также позволяет определить возможность государства по оказанию государственной поддержки предприятиям.

Для количественного определения интересов и необходимости участия государства в кредитной деятельности предлагается методика выявления эффекта для государства при кредитовании предприятий. Методика заключается в установлении эффекта как суммы полученных налогов от деятельности с использованием кредита, т. е. от самовозрастания кредитной стоимости.

Методика различает эффект, получаемый от трех групп налогов – облагающих затраты, уплачиваемых из прибыли и из выручки.

1. Налог облагает затраты. Например, налог на недвижимость взимается от основных фондов, приобретенных с использованием кредита, стоимость которых включает:

- сумму процентов по кредиту, уплаченную продавцом этих фондов;
- прибыль продавца фондов от кредита;
- собственно сумму кредита.

В этом случае эффект для государства состоит в разнице полученных налогов в зависимости от характера затрат:

$$[i_n \cdot (\text{Соб} + \text{Покупка } k + K)] - [i_n \cdot \text{Соб}] > 0,$$

где $[i_n \cdot (\text{Соб} + \text{Покупка } k + K)]$ – сумма налога, облагающего затраты, по объектам, приобретенным за счет кредита K или приобретенным по цене, включающей затраты продавца по ранее использованному кредиту (Покупка k), руб.; $[i_n \cdot \text{Соб}]$ – сумма налога, облагающего затраты, по объектам, приобретенным без участия кредита, руб.; i_n – ставка налога, в десятичных дробях; Соб – стоимость фондов, возведенных за счет собственных средств; Покупка k – стоимость приобретенных фондов, цена которых включает затраты по кредитному источнику, руб.; K – стоимость фондов, для приобретения которых *самим производителем* использован кредит, сумма которого с *процентным долгом* включена в затраты.

2. Налог уплачивается из прибыли. Эффект для государства:

- если налог взимается до выплаты процентов по кредиту:

$$i_n \cdot [(\Pi_{\text{соб}} + \Pi_k + \text{ПР}) + \text{ЧПД}_{\text{банка}}] - [i_n \cdot \Pi_{\text{соб}}] > 0,$$

- если налог взимается после выплаты процентов по кредиту:

$$i_n \cdot [(\Pi_{\text{соб}} + \Pi_k + 0) + \text{ЧПД}_{\text{банка}}] - [i_n \cdot \Pi_{\text{соб}}] > 0,$$

где $i_n \cdot [(\Pi_{\text{соб}} + \Pi_k + 0) + \text{ЧПД}_{\text{банка}}]$ – сумма налога из прибыли при движении (присутствии в сделках) кредитных ресурсов, руб.; $[i_n \cdot \Pi_{\text{соб}}]$ – сумма налога из прибыли при отсутствии движения (отсутствии в сделках) кредитных ресурсов, руб.; $\Pi_{\text{соб}}$ – прибыль предприятия от использования собственных источников финансирования, руб.; Π_k – прибыль предприятия от использования кредита, руб.; ПР – процентные расходы по кредиту, выплачиваемые предприятием из прибыли, руб.; ЧПД_{банка} – чистый процентный доход (процентная прибыль) банка от размещения кредитных ресурсов, руб. (*так как банк платит налоги из прибыли, полученной в том числе и за счет кредитной деятельности*).

3. Налог уплачивается из выручки. Эффект для государства от кредитования предприятия:

$$i_n \cdot [(\Pi_k + \text{ПР} + V_k) + (\Pi_{\text{соб}} + V_{\text{соб}})] - [i_n \cdot (\Pi_{\text{соб}} + V_{\text{соб}})] > 0$$

или (если вынести за скобки объемные показатели):

$$i_n \cdot [(R_k + i_k + 1) \cdot V_k + (R_c + 1) \cdot V_{\text{соб}}] - [i_n \cdot (R_c + 1) \cdot V_{\text{соб}}] > 0,$$

где $i_n \cdot [(\Pi_k + \text{ПР} + V_k) + (\Pi_{\text{соб}} + V_{\text{соб}})]$ – сумма налога из выручки, полученной с участием кредита, руб.; $i_n \cdot [(R_k + i_k + 1) \cdot V_k + (R_c + 1) \cdot V_{\text{соб}}]$ – сумма налога из выручки, полученной с участием кредита, руб.; $[i_n \cdot (\Pi_{\text{соб}} + V_{\text{соб}})]$ – сумма налога из выручки, полученной без участия кредита, руб.; $[i_n \cdot (R_c + 1) \cdot V_{\text{соб}}]$ – сумма налога из выручки, полученной без участия кредита, руб.; Π_k – прибыль предприятия от кредита; V_k – объем кредитных источников финансирования предприятия, руб.; $V_{\text{соб}}$ – объем собственных источников финансирования предприятия, руб.; i_k – ставка кредита, %; R_k – рентабельность предприятия от использования кредита, в десятичных дробях; R_c – рентабельность предприятия от использования собственных источников финансирования, в десятичных дробях.

Предложенная методика позволяет достичь баланса распределения эффекта от кредитной деятельности между участниками процесса кредитования через сопоставление маржи банка, рентабельности предприятия от кредита и эффекта государства в виде увеличения налогов от самовозрастания кредитной стоимости.

Значительное расхождение между ставками банка по кредитам и рентабельностью агропромышленных предприятий от кредита свидетельствует об ущемлении интересов агропромышленных предприятий, недополучении ими прибыли от кредита и недополучении государством налогов, которые у предприятий взимаются и из прибыли от кредита, и из выручки, включающей сумму процентов по кредиту, и путем налогообложения затрат, включающих кредитные вложения.

В связи с этим на сумму указанных налогов, недополученных из-за превышения ставок по кредитам над рентабельностью предприятия, предлагается сократить перечисление банку суммы процентов по кредитам. По недоплаченным банку суммам процентов на сумму указанных налогов отчет предлагается производить перед налоговыми органами и государством, которое примет решение о перечислении этих сумм в бюджет или направлении их предприятием на развитие производства.

Бюджету выгодна такая корректировка движения процентных выплат, поскольку указанные суммы налогов предприятий превысят те, которые банки не доплатят как часть от недополученных процентных доходов и прибыли. А значит, недополучение налогов от банка будет меньше, чем недополучение налогов от предприятий вследствие того, что рентабельность предприятий упадет при росте процентного бремени по кредитам.

Предложенные меры целесообразно предпринимать только в случае слишком высоких ставок по кредитам, поэтому стабильность банковской системы не пострадает, однако направит банки на поиск дешевых кредитных ресурсов, рентабельных клиентов, а также на участие банков в обеспечении благоприятных финансовых условий деятельности предприятий. Банк недополучит доход на сумму эквивалентную превышению ставки кредита над рентабельностью предприятия. При этом банки не смогут приостановить выдачу кредитов, которая является их непосредственной деятельностью и приносит доход. Рентабельная деятельность предприятий принесет государству налоги, а банкам выручку на расчетных счетах как источник кредитных ресурсов.

Следует подчеркнуть, что эту меру предполагается использовать для удешевления кредитов, предоставляемых предприятиям, только при очевидном дисбалансе доходности банков и предприятий.

Предложенная мера предполагает, что доходность от оборота кредитных ресурсов в производстве должна быть выше доходности посреднической распределительной деятельности банков, в противном случае целесообразно применять вышеуказанную процедуру удешевления государством кредитных ресурсов.

Эта мера позволяет посредством корректировки движения процентных выплат сохранить нормально функционирующий механизм кредитования за счет соблюдения интересов всех его участников – и банков, и предприятий, и государства.

Таким образом, с целью определения возможности государства по оказанию государственной поддержки предприятиям предлагается рассчитывать эффект для государства при кредитовании предприятий как сумму полученных государством налогов от деятельности с использованием кредита, т. е. от самовозрастания кредитной стоимости. Кроме того, необходимо регламентировать государственную меру для удешевления кредитов посредством регулирования налоговых выплат при обнаружении дисбаланса доходности банков и предприятий, при которой на сумму налогов предприятий, недополученных из-за превышения ставок по кредитам над рентабельностью предприятия, предлагается сократить перечисление банку суммы процентов по кредитам и направить их в бюджет или предприятиям на развитие производства. Такая мера позволит государству вмешиваться в удешевление кредитных ресурсов без денежных вливаний в производство и без последствий для экономики в плане как получения налогов, так и поддержания приемлемого уровня инфляции за счет баланса доходности в финансовой и производственной сферах при кредитовании.

¹ См.: О государственной комплексной программе развития картофелеводства, овощеводства и плодоводства в 2011–2015 годах: постановление Совета Министров Респ. Беларусь, 31 дек. 2010 г., № 1926 // КонсультантПлюс: Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. Мн., 2011; О республиканской программе строительства новых и модернизации действующих зерноочистительно-сушильных комплексов на 2011–2015 годы: постановление Совета Министров Респ. Беларусь, 30 дек. 2010 г., № 1909 // Там же; О мерах по реализации республиканской программы развития молочной отрасли в 2010–2015 годах: постановление Совета Министров Респ. Беларусь, 12 нояб. 2010 г., № 1678 // Там же; О республиканской программе по племенному делу в животноводстве на 2011–2015 годы: постановление Совета Министров Респ. Беларусь, 31 дек. 2010 г., № 1917 // Там же; О программе развития птицеводства в Республике Беларусь в 2011–2015 годах: постановление Совета Министров Респ. Беларусь, 28 сент. 2010 г., № 1395 // Там же.

² См.: О Государственной программе возрождения и развития села на 2005–2010 годы: Указ Президента Респ. Беларусь, 25 марта 2005 г., № 150 // КонсультантПлюс: Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. Мн., 2010.

Поступила в редакцию 27.09.10.

Елена Валерьевна Грузинская – кандидат экономических наук, доцент кафедры банковского дела Белорусского государственного экономического университета.