

хового, информационного обслуживания клиентов. Применение факторинга выгодно всем сторонам сделки. Для поставщика – это страхование риска неполучения платежа, снижение расходов по ведению счетов, способствует неотвлечению оборотных средств предприятия, ускорение оборота его капитала; для покупателя – это возможность получения отсрочки платежа, для банка (фактора), выкупающего денежные требования, – расширение с помощью договора факторинга круга оказываемых услуг, получение высокого денежного вознаграждения за проведение факторинговых операций.

#### Список цитированных источников

1. Данина, Е.А. Факторинг: теория и практика применения: методические рекомендации / Е.А. Данина, В.Я. Ильина. – Витебск: УО «ВГУ им. П.М. Машерова», 2009. – 83 с.
2. Захорощко, С. Роль факторинга в банковской практике / С. Захорощко // Вестник ассоциации белорусских банков. – 2011. – № 1 (597). – С. 16-20.
3. Левкович, А.П. Кредитные и расчетные операции во внешнеэкономической деятельности: учеб. пособие / А.П. Левкович. – Мн.: БГЭУ, 2006. – 383 с.

УДК 631.162:657.213

Куземкина О.В.

Научный руководитель: к.э.н. Петракович А.В.

Белорусская государственная сельскохозяйственная академия, г. Горки, РБ

### ГОСУДАРСТВЕННЫЕ МЕРЫ ПОДДЕРЖКИ ПРОИЗВОДИТЕЛЕЙ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННОЙ ПРОДУКЦИИ В СИСТЕМЕ КРЕДИТОВАНИЯ

Одним из важнейших условий обеспечения динамичного социально-экономического развития страны, поддержки политики экономического роста, создания условий для роста реальной заработной платы является использование такого инструмента денежно-кредитной политики, как кредитование банками реального сектора экономики.

Белорусский сельскохозяйственный сектор является наиболее проблематичным в национальной экономике. В настоящее время большинство сельскохозяйственных товаропроизводителей испытывает острую потребность в заемных средствах (как на текущую деятельность, так и на инвестиционные цели), что подтверждается сокращением основных и оборотных средств в сельскохозяйственных организациях республики (рисунок 1).



Рисунок – Основные средства по отрасли сельского хозяйства

Для сокращения общей потребности хозяйств в оборотных средствах, а также стимулирования их эффективного использования целесообразно привлечение заемных средств в виде краткосрочных кредитов и займов, однако низкий уровень платежеспособности, по сравнению с организациями других отраслей, ограничивает доступ сельхозпроизводителей на рынок финансовых услуг.

Проведенные исследования показали, что в республике сложилась ситуация, при которой стоимость кредита превосходит способность организаций сельского хозяйства её оплачивать (таблица 1).

Таблица 1 – Рентабельность сельскохозяйственных предприятий и рыночные процентные ставки по вновь выданным кредитам

Показатели	Годы			
	2007	2008	2009	2010
Рентабельность (убыточность) реализованной продукции, работ, услуг по отрасли сельского хозяйства, %	1,3	6,4	0,3	-0,5
Средние процентные ставки по вновь выданным банковским кредитам в национальной валюте, % годовых	4,4	5,1	5,3	5,0

Как видно из данных таблицы, рентабельность реализованной продукции по отрасли «сельское хозяйство» снизилась в 2009 г. по отношению к уровню 2008 г., процентные ставки по вновь выданным кредитам возросли, т.е. агрегированная способность аграрного сектора привлекать заемные средства чрезвычайно низка. В 2010 г. реализация продукции предприятиями отрасли «сельское хозяйство» убыточна. Можно сделать вывод, что нерасположенность коммерческих банков к выдаче кредитов сельскохозяйственным предприятиям является следствием низкой эффективности их производства.

Проведенный анализ показал, что более 95% хозяйств имеют задолженность перед бюджетами всех уровней и внебюджетными фондами, в том числе и просроченную, практически все предприятия имеют задолженность перед поставщиками ресурсов. Так, суммарная задолженность сельскохозяйственных предприятий на начало 2011 г. составила 31789 млрд. рублей.

В составе суммарной задолженности по обязательствам 12656 млрд. рублей составляет кредиторская задолженность, задолженность по кредитам банка и займам составляет 19133 млрд. рублей. На протяжении последних трех лет наибольшая кредитная задолженность и даже рост невозвращенных кредитов по-прежнему характерны для отрасли сельского хозяйства, невзирая на самую низкую стоимость кредитных займов, ему предоставляемых.

Основным институтом действующей системы кредитования крупнотоварных сельскохозяйственных предприятий является Белагропромбанк, который исполняет роль финансового агента правительства, предоставляя кредиты преимущественно за счет бюджетных средств. Однако в качестве гарантии возврата кредитных средств банк требует залог имущества. На такой шаг далеко не каждый может решиться, особенно мелкий товаропроизводитель.

Следует отметить, что приоритетность заемщика, срок кредита и процентная ставка по кредиту определяются государством, что является первой особенностью действующей в республике системы кредитования.

Финансовый механизм, направленный на стимулирование сельскохозяйственной деятельности жителей деревни, был введен Указом Президента от 14.06.2010 № 302 «О предоставлении кредитов гражданам, осуществляющим ведение личных подсобных хозяйств» [1]. Документ инициирован Минсельхозпродом ввиду значительности вклада личных подсобных хозяйств граждан в национальную аграрную экономику. Указом № 302 были определены виды, сроки и объемы кредитной поддержки сельчан. Так, кредиты под 5% годовых предоставляются на приобретение удобрений, средств защиты растений, семян, а также оплату услуг по их внесению – до 1 года, сельскохозяйственных животных и птиц – до 3 лет, многолетних насаждений плодово-ягодных культур, парников, теплиц, стройматериалов для возведения парников, теплиц, хозпостроек, а также оплату работ (услуг) по их строительству – до 5 лет и на приобретение сельхозтехники, машин и оборудования отечественного производства – до 7 лет. Все финансирование на эти цели, которое должен предоставить Белагропромбанк, определено в размере 100 млрд. руб., а максимальный объем поддержки одного хозяйства – 60 млн. руб.

Однако освоение кредитной линии идет слабыми темпами. Основная причина такого низкого спроса на заемные ресурсы со стороны сельских жителей – несовершенство механизма предоставления сельчанам льготных кредитов. Чтобы получить такой кредит, в отделение Белагропромбанка, согласно Указу № 302, должны быть представлены, в частности, документы, необходимые для оценки кредитоспособности заявителя и поручителя (поручителей). Между тем на практике далеко не все жители белорусской деревни сегодня трудоустроены в местных организациях. Как раз наоборот, отсутствие рабочих мест на селе и безденежье заставляют сельчан кормиться со своего подворья. Но отсутствие у них и их поручителей справок о доходах препятствует получению кредитов.

Кроме того, Белагропромбанк в соответствии с Указом № 302 предоставляет кредит в безналичном порядке, перечисляя деньги на счет продавца (подрядчика, исполнителя) товаров (работ, услуг) на основании представленных кредитополучателем договоров и других документов, подтверждающих осуществление кредитуемой сделки. Но крестьянину дешевле купить необходимые товары на рынке за наличные деньги, не говоря уже о расчетах с соседом, нанятым для помощи, скажем, строительства теплицы.

С другой стороны, государство, устанавливая строгие рамки получения кредитов, стремилось снизить риск их невозврата и нецелевого использования. Но для масштабного стимулирования развития отечественных личных подсобных хозяйств созданный механизм оказался непригоден.

Кредитование в рамках госпрограмм осуществлялось двумя крупнейшими банками страны – «Белагропромбанком» и «Беларусбанком». Теперь такую возможность имеют и все остальные банки. В соответствии с Указом Президента Республики Беларусь № 256 от 20.06.2011 г. коммерческие банки получают государственные гарантии от Правительства Республики Беларусь или местных исполнительных и распорядительных органов на возврат основной суммы долга [2]. Кредит может выдаваться в белорусских рублях на срок, не превышающий срок окупаемости проектов, но не более 12 лет. Указ регламентирует стоимость ресурсов: ставка по кредиту не может превышать размер ставки рефинансирования Национального банка Республики Беларусь, увеличенной на 3 процентных пункта.

Предусматривается, что государство возместит предприятиям АПК часть процентов за пользование кредитами за счет республиканского бюджета путем перечисления денежных средств на специальные счета, открываемые организациями в банках. По пяти программам будет возмещаться до 50% ставки рефинансирования, по четырем – до 100%. Таким образом, реальная стоимость ресурсов для предприятий составит от 3 до 13% годовых.

Вместе с тем существует ряд проблем, которые пока ограничивают эффективность принятых мер:

1. Не все коммерческие банки устраивает премия в 3%, определенная Указом № 256. На финансовом рынке наблюдается дефицит ресурсов, и ставки по межбанковским краткосрочным кредитам гораздо выше.

2. Предлагаемые государственные гарантии не являются в глазах руководства некоторых банков достаточной компенсацией потерь в процентах по сравнению с рыночными ставками. Есть вероятность того, что международный аудит отнесет подобные кредиты на убытки, что не одобряют иностранные акционеры.

В целом банки готовы работать с наиболее рентабельными отраслями сельского хозяйства – птицеводством и мясным животноводством. Их интересует переработка, производство сельхозтехники. Кроме того, они в первую очередь обращают внимание на известные, хорошо зарекомендовавшие себя предприятия [3].

Проведенные исследования позволяют сделать следующие выводы: в настоящее время льготное кредитование сельскохозяйственного производства в республике зависит от административных решений правительства, а не от хозяйственного интереса участвующих в нем субъектов. По сложившейся в последние годы практике кредитования организациям, производящим сельскохозяйственную продукцию, выдаются льготные кредиты на подготовку и проведение весенне-полевых работ, ремонт техники, заготовку кормов, уборку урожая и т.д. Существующий механизм льготирования процентных ставок за кредит из средств республиканского, местных бюджетов и фонда поддержки производителей сельскохозяйственной продукции, продовольствия и аграрной науки приводит к тому, что кредитные ресурсы по льготной ставке направляются нередко не на финансирование сельского хозяйства, которое характеризуется длительными сроками производства, относительно низкой рентабельностью и высоким риском невозврата кредита, а попадают в другие сферы АПК.

Кроме того, искажаются конкурентные условия на рынке финансовых услуг, поскольку число банков, работающих с сельским хозяйством, часто ограничивается лишь теми, которые имеют доступ к бюджетным ресурсам, увеличиваются затраты на контроль за целевым использованием кредитных ресурсов.

Привлечение банковского капитала в сельское хозяйство нереалистично до тех пор, пока государственные субсидии не создадут мотивацию для банков и сельхозпредприятий работать на взаимовыгодной основе и тем самым развивать систему кредитования, основанную на рыночных стимулах.

#### Список цитированных источников

1. О предоставлении кредитов гражданам, осуществляющим ведение личных подсобных хозяйств: Указ Президента РБ от 14 июня 2010 г. № 302 / Национальный реестр правовых актов РБ. – 2010 г. – № 146, 1/11704.

2. О дополнительных мерах по реализации государственных программ в области сельского хозяйства: Указ Президента РБ от 20 июня 2011 г. № 256 / Национальный реестр правовых актов РБ. – 2011 г. – № 71, 1/12621.

3. Жуков, А. Кредитная альтернатива для АПК // Белорусское сельское хозяйство. – 2011. – №7. – С.14-16.

УДК 336

*Толстая Т.А.*

*Научный руководитель: к.э.н., доцент Королев Ю.Ю.*

*Международный университет «МИТСО», г. Минск, РБ*

### РЕЙТИНГОВАЯ ОЦЕНКА КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ПОТЕНЦИАЛЬНОГО КРЕДИТОПОЛУЧАТЕЛЯ – ФИЗИЧЕСКОГО ЛИЦА

Изучение кредитоспособности кредитополучателя является важным направлением в современной системе кредитования. Актуальность данного вопроса обусловлена тем, что процесс кредитования связан с действием многочисленных и многообразных факторов риска.

Кредитоспособность представляет собой оценку банком кредитополучателя с точки зрения возможности и целесообразности предоставления кредита и определения возможности своевременного возврата ссуды и выплаты процентов. При оценке кредитоспособности следует учитывать множество факторов, в т.ч. дееспособность заемщика, репутацию, способность получить доход, достаточный для погашения долга, компетентность руководства [1, с. 347].

Оценка кредитоспособности заемщика это не механический, а творческий процесс. Оценка кредитоспособности позволяет банку реально определить возможность выдачи кредита с вытекающими отсюда последствиями.

ОАО «Белагропромбанк» в своей практике использует следующий способ определения платежеспособности кредитополучателя: в расчет платежеспособности кредитополучателя принимаются его постоянные доходы, получаемые на территории РБ, подтвержденные документально, и расходы.

К доходам кредитополучателя могут относиться:

- заработная плата и приравненные к ней выплаты;
- доходы от предпринимательской деятельности;
- пенсии, стипендии, пособия и т.п.

К расходам кредитополучателя могут относиться:

- удержания подоходного и других налогов;