

Кредитная политика как инструмент ускорения структурной перестройки экономики страны

© 2013 Е.С. Пашкевич

кандидат экономических наук

Московский государственный университет технологий и управления

E-mail: ele-pashkevich@yadex.ru

Рассматривается роль кредитной политики в повышении эффективности проведения экономических реформ. Отмечается, что приоритет целей кредитной политики определяется состоянием государственных финансов, стабильностью экономики государства или ее отсутствием, наличием сбалансированности доходов и расходов государственного бюджета или его дисбалансом. Раскрываются цели, задачи и принципы кредитной политики.

Ключевые слова: кредитная политика, кредитные отношения, принципы денежно-кредитной политики.

Финансово-экономический кризис ярко продемонстрировал, насколько сильное влияние проблемы в финансовом секторе оказывают на состояние практически всех секторов экономики. С учетом уроков кризиса и опыта его преодоления Банк России проводил определенные меры по укреплению финансовой стабильности, в частности повышая требования к финансовой устойчивости и к управлению рисками кредитных организаций, способствуя дальнейшей консолидации и капитализации в банковском секторе.

Наряду с указанным, в период перехода к рыночным отношениям кредитная политика государства оказывает особое влияние на эффективность проведения экономических реформ – реформирования собственности, материального производства, рынка труда, финансового рынка. Исключительно важна роль кредитной политики государства в территориальном развитии, в определении внутрирегиональных и межрегиональных пропорций, выравнивании уровней социально-экономического развития регионов, формировании региональных рынков. Мировой финансовый кризис еще раз показал необходимость совершенствования и развития кредитной политики государства, финансовых и кредитных организаций, способствующих развитию производственного сектора экономики страны, повышению трудовой активности граждан, развитию внешнеэкономических связей и торговли.

Эффективная кредитная политика способствует ускорению процесса структурной перестройки экономики в соответствии с главной целью рыночных отношений – повышением материального благосостояния населения. Регулирование кредитных отношений является важнейшей функцией государства в условиях рыночного хозяйствования и должно быть направлено на разработку и реализацию необходимых мер в интересах всего общества

для активизации всех форм деятельности и ограничения негативных процессов в экономике. Оно затрагивает интересы всей хозяйственной и социальной сферы, всех регионов страны, оказывает на их развитие огромное влияние.

Гражданский кодекс Российской Федерации рассматривает кредит как одну из разновидностей займа с присущими ему особенностями. В соответствии со ст. 819 Гражданского кодекса Российской Федерации, по кредитному договору банк или иная кредитная организация обязуются предоставить денежные средства (кредит) заемщику на условиях, предусмотренных договором, а заемщик обязуется возвратить полученную сумму и уплатить проценты на нее.

Кредитные операции являются деятельностью, в результате которой формируются взаимоотношения кредитора и заемщика по предоставлению финансовых средств. При этом особенно важно, кто из партнеров (банк или клиент) оказывается в роли кредитора. Кредитором по Федеральному закону “О банках и банковской деятельности” может выступать только кредитная организация, которая имеет исключительное право осуществлять в совокупности такие банковские операции, как привлечение во вклады денежных средств физических и юридических лиц, размещение этих средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности, срочности; открытие и ведение банковских счетов юридических и физических лиц, или небанковская кредитная организация, т.е. кредитная организация, имеющая право осуществлять отдельные банковские операции.

Банковские кредитные операции подразделяются на две большие группы: активные (банк является кредитором) и пассивные (банк является заемщиком). Клиентские операции также могут быть различными. Например, предприятие, размещаю-

щее депозит, является кредитором, а получающее коммерческий кредит фактически - заемщиком.

В коммерческом словаре кредитная политика трактуется как составная часть экономической политики, представляющей собой систему мер в области кредитования народного хозяйства¹. В зарубежной научной литературе кредитная политика определяется как способ выполнения последовательно связанных действий при кредитовании, где принципы представляют собой основу выработки соответствующей политики и способов ее осуществления.

Кредитная политика - это совокупность активных и пассивных операций, рассматриваемых на определенную перспективу, обеспечивающих банку достижение целей, позволяющих решить задачу оптимального распределения кредитного ресурса в условиях реально имеющихся ограничений (обязательные нормативы Центрального банка РФ и фактический объем средств к размещению)².

Основные цели кредитной политики государства меняются в зависимости от уровня социально-экономического развития, на котором находится это государство, состояния мирового финансового рынка. Приоритет целей кредитной политики определяется состоянием государственных финансов, стабильностью экономики государства или ее отсутствием, наличием сбалансированности доходов и расходов государственного бюджета или его дисбалансом.

Среди всей совокупности целей можно выделить:

- первичные цели конкретизируют стратегическую установку государства в долгосрочном периоде и направлены на достижение стабилизации уровня цен (процент инфляции), полной занятости населения (процент безработицы), равновесный и стабильный экономический рост экономики (прирост ВВП), а также на достижение внешнеэкономической стабильности (равновесный платежный баланс). Правительство ежегодно корректирует значения этих экономических ориентиров. Следует подчеркнуть, что от того, насколько четко сформулирована первичная цель кредитной политики, в большой степени зависит особенность экономического развития страны;

- тактические цели есть не что иное, как способы достижения общей цели в конкретных условиях меняющейся конъюнктуры. Если цель развития национальной экономики заключается в обеспечении достаточного экономического роста, то такова и стратегическая цель денежно-кредитной политики;

- промежуточные цели характеризуют основные показатели, которыми руководствуется центральный банк в своей повседневной деятельности. С другой стороны, это экономическая переменная,

которую центральный банк избирает в качестве объекта своего повседневного контроля, так как считает, что она способствует достижению основных целей монетарной политики.

В задачи кредитной политики государства входит обеспечение стабильности цен на внутреннем рынке, полной занятости населения и роста реального объема производства.

Кредитная политика государства выполняет ряд функций, которые можно разделить на общие и специфические. Общие функции присущи различным субъектам банковской системы. К ним относятся: аккумуляция денежных средств и хранение кассовых резервов, перераспределение денежных ресурсов, пополнение оборотных средств экономических ресурсов, стимулирование развития экономики и обеспечение безопасности страны, обеспечение контроля. Специфические функции позволяют регулировать объемы совокупного денежного оборота, проводить эмиссию ценных бумаг, обеспечивать регулирование.

Существуют различные приемы и операции, посредством которых субъекты кредитной политики могут воздействовать на объекты для достижения поставленных целей с помощью административных и рыночных инструментов регулирования. Наряду с методами государственного регулирования, имеющими внутриэкономическую направленность, существуют специальные меры внешнеэкономического регулирования, такие как меры стимулирования экспорта товаров, услуг, капиталов, инноваций, управленческих услуг. В первую очередь, это кредитование экспорта, гарантирование экспортных кредитов и инвестиций за рубежом, введение и отмена квот, изменение величины пошлины во внешней торговле.

Население оценивает деятельность государства, работу законодательной и исполнительной власти, прежде всего, по изменению параметров экономического роста, динамике улучшения качества жизни. Соответственно, все это требует дополнительного развития социальной сферы.

Понятия кредитной политики и кредита как такового связаны между собой, поэтому возникает необходимость определить функции кредита.

В развитом рыночном хозяйстве кредит выполняет следующие основные функции: перераспределительную, замещения денег в обращении, стимулирующую, контрольную, ускорение концентрации капитала, экономия издержек обращения. Эти функции кредита тесно связаны между собой, отражая в своей совокупности определенную экономическую роль кредитных отношений³.

Особенностью кредитного перераспределения является его временный характер. Перераспреде-

ние стоимости осуществляется здесь в пределах разрыва времени между превращением товаров (денег) в ссуду и обратным их поступлением к кредитору. За счет временно свободных денежных средств одних хозяйственных субъектов удовлетворяются временные потребности в средствах других предприятий и организаций.

Кредитные отношения - это, прежде всего, имущественные отношения; за использование и возврат кредита заемщик отвечает имуществом и ценностями, находящимися в его собственности. Несомненно, что имущественные отношения создают достаточно мощные стимулы к рациональному использованию заемных средств.

Контроль является частью общего механизма управления процессом кредитования. Сегодня любой хозяйственный субъект не может позволить себе пренебрегать контролем за кредитом. Успешное управление кредитом требует объединения усилий кредитного контроля с направленностью субъектов хозяйствования на получение дохода и прибыли от предоставления (получения) займа.

В условиях рыночной экономики кредит дает определенное преимущество перед конкурентами, которые развивают свой бизнес только за счет внутренних источников, позволяет получить необходимую сумму сразу, нивелируя, таким образом, влияние фактора времени.

Воздействие на макроэкономические процессы (инфляцию, экономический рост, безработицу) происходит посредством кредитного регулирования. Основным проводником кредитной политики и органом, осуществляющим кредитное регулирование, является центральный банк.

Кредитное регулирование - это совокупность конкретных мероприятий центрального банка, направленных на изменение денежной массы в обращении, объема кредитов, уровня процентных ставок и ряда других показателей денежного обращения и рынка ссудных капиталов.

Кредитная политика является составной частью единой государственной экономической политики. Центральный банк выполняет свою часть - кредитную политику и отвечает за эффективность ее проведения. Он корректирует, изменяет кредитную политику, чтобы сгладить неблагоприятное воздействие других блоков экономической политики.

Преимущества кредитной политики по сравнению с бюджетной заключаются в гибкости и оперативности принятия решений в соответствии с экономической конъюнктурой, свободе от политического давления. Эта политика влияет на денежное предложение, а от него зависит уровень производства. Не случайно монетаристы считают кредитно-денежную политику более эффективной.

Принципы формирования кредитной политики банка направлены в целом на стимулирование экономической заинтересованности субъектов кредитных отношений в наилучших результатах своей деятельности и влияют на осуществление кредитной политики в масштабах всего народного хозяйства. Важнейшими из них являются: оптимальность, научная обоснованность, объективность, эффективность, единство и неразрывная связь инструментов кредитной политики, обеспечение безопасности и эффективности операций, связанных с размещением денежных средств (доходность и прибыльность), надежность, системность, обязательность и др. Соблюдение вышеперечисленных принципов - важное условие повышения эффективности кредитной политики государства.

В соответствии с Основными направлениями единой государственной денежно-кредитной политики на 2011 г. и период 2012 и 2013 гг.⁴, в качестве основных принципов денежно-кредитной политики Российской Федерации на среднесрочную перспективу определены:

- свободное курсообразование, не препятствующее динамике обменного курса рубля;
- повышение гибкости обменного курса рубля и постепенное сворачивание антикризисных мер;
- ориентация на сужение коридора процентных ставок по операциям Банка России;
- содействие укреплению финансовой стабильности;
- диверсификация банковской деятельности;
- совершенствование методов экономического моделирования и прогнозирования и механизмов принятия решений и др.

Из вышесказанного можно сделать вывод, что кредитная политика является одной из граней широкого спектра политики, проводимой государством, оказывающей влияние на развитие всех сфер экономики и требующей разработки и совершенствования механизмов регулирования в соответствии с поставленными целями и задачами развития экономики и рыночных отношений.

¹ Большой коммерческий словарь / Е.С. Пашкевич [и др.]. М., 1996. С. 202.

² См.: Там же. С. 134; Сизых Д.С., Сизых Н.В. К оценке инвестиционной привлекательности российских предприятий // Экономические науки. 2012. □ 1. С. 135-139.

³ Большой коммерческий словарь...

⁴ Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 2011 год и период 2012 и 2013 годов. URL: www.sbr.ru.