

Русавская А. В.

*кандидат экономических наук, доцент, соискатель,
Российская академия предпринимательства*

Роль и место кредитного механизма в системе денежно-кредитной политики государства

Аннотация. *Основной целью публикации является исследование роли и места кредитного механизма в системе денежно-кредитной политики государства на современном этапе ее развития, поскольку его бесперебойное функционирование обеспечивает эффективное функционирование всех государственных органов, развитие суверенного государства, взаимосвязь кредитных учреждений с субъектами хозяйственной деятельности.*

Ключевые слова: *кредитный механизм, кредитный институт, денежно-кредитная политика, стратегия развития.*

The summary. *A publication main objective is research of a role and a place of the credit mechanism in system of a monetary and credit policy of the state at the present stage of its development as its uninterrupted functioning provides effective functioning of all state structures, development of the sovereign state, interrelation of credit institutions with subjects of economic activities*

Keywords: *a credit mechanism, credit institute, a monetary and credit policy, development strategy.*

Для эффективного осуществления денежно-кредитной политики, чрезвычайно важное значение имеет кредитный механизм банковской системы. Правовое обеспечение кредитного механизма, на наш взгляд, представляет собой совокупность тех организационно-правовых средств (способов), обеспечивающих равнодоступность к предоставляемым кредитным ресурсам (государственным или (и) банковским) хозяйствующих субъектов, функционирующих на основе различных форм собственности.

Суть правового обеспечения кредитного механизма заключается в выработке и применении в установленном законом порядке реального механизма субсидирования процентных ставок за кредиты (банковские или (и) государственные), погашаемые за счет средств федерального бюджета и субъектов Федерации.

Эффективная финансовая деятельность предприятия невозможна без постоянного привлечения заемных средств, поскольку использование заемного капитала позволяет существенно расширить объем хозяй-

ственной деятельности предприятия, обеспечить более эффективное использование собственного капитала, ускорить формирование различных целевых фондов, а, в конечном счете — повысить рыночную стоимость предприятия. Основу любого бизнеса составляет собственный капитал, но на крупных предприятиях и объем используемых заемных средств значительный. Это объясняется, прежде всего, спецификой отрасли, технологиями производства, конкуренцией в отраслевом масштабе, затратными механизмами, особенностью формирования основных и оборотных фондов и др.

Таким образом, управление привлеченным капиталом и эффективное использование заемных средств формирует основу кредитного механизма предприятия. Вместе с тем, следует отметить, что при определении его сущности среди ученых-экономистов нет единства мнений.

Рассмотрим базовые дефиниции определения кредитный механизм, с тем, чтобы обобщить понятийный аппарат и выработать собственную позицию с точки зрения концептуализации научной категории (таб. 1).

Таблица 1

Базовые дефиниции определения «кредитный механизм»

Научный источник	Базовые дефиниции	Определение в источнике
Боровская М.А. Банковские услуги предприятиям: Учебное пособие. Таганрог: Изд-во ТРТУ, 1999.	Составная часть механизма кредитного рынка.	Механизм кредитного рынка является составной частью кредитного механизма каждого отдельного банка, включая принципы кредитования, кредитное планирование и управление кредитом.
Литовских А.М. Шевченко И.К. Финансы, денежное обращение и кредит: Учебное пособие. Таганрог: Изд-во ТРТУ, 2003.	Все аспекты деятельности кредитной системы.	Кредитный механизм включает также все аспекты ссудной, инвестиционной, учредительской, посреднической, консультативной, аккумуляционной, перераспределительной деятельности кредитной системы в лице ее институтов.
Жукова Е. Ф. Деньги, кредит, банки. М: ЮНИТИ, 2001.	Все аспекты деятельности кредитной системы.	Кредитный механизм включает в себя все аспекты ссудной, инвестиционной, учредительской, посреднической, перераспределительной деятельности кредитной системы в лице ее институтов.
Пашковский В.С. Кредитно-расчетный механизм в системе управления отраслью. М: Финансы, 2003	Форма организации кредитных отношений.	Кредитный механизм — это конкретное воплощение, форма действующей организации кредитных отношений.
Валенцева Н.И. Кредитный механизм и его составные элементы. М.: МФИ, 1987.	Формы и способы использования кредита.	Кредитный механизм представляет собой формы и способы использования кредита в практике хозяйствования.

Продолжение таблицы

Финансово-кредитный словарь. В 3-х т. Т.П. К-П / Под ред. Гарбузова В.Ф. М.: Финансы и статистика, 1994.	Механизм управления кредитными отношениями.	Кредитный механизм – механизм управления кредитными отношениями, включающими планирование кредита, механизмы кредитования, организации, контроля и стимулирования на основе возвратности и платности. Он представляет собой систему связей по аккумуляции и мобилизации денежного капитала между кредитными институтами и секторами экономики.
Банковское дело / Под ред. Лаврушина О. И. М.: Финансы и статистика, 2000.	Система базирующаяся на трех китах: кредит, обеспечение и объект кредитования.	Кредитный механизм – система, базирующаяся на трех «китах»: субъекте кредита, обеспечении кредита и объекте кредита, которые определяют ее эффективность.
Банковское дело: управление и технологии / Под ред. Тавасиева А.М. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2001.	Совокупность отношений между банком и кредитором.	Кредитный механизм – совокупность отношений между банком как кредитором и его заемщиком по поводу: - предоставления заемщику определенной суммы денег для целевого использования; - их своевременного возврата; - получения от заемщика платы за пользование предоставленными в его распоряжение средствами.
Коробейников М.М. Инвестиции – основной фактор долгосрочного финансирования //Экономист, 2001, № 5.	Организованное множество элементов кредитования	Кредитный механизм – организованное множество различных связанных между собой элементов процесса кредитования или определенную совокупность методов по рациональному использованию основного и оборотного капитала предприятий и ссудного капитала банков, условий использования и погашение заемных средств и банковских ссуд.

Итак, среди множества представленных определений выделим основные критерии для определения «кредитный механизм»: совокупность, система, форма и составная часть. На наш взгляд, в научных взглядах можно выделить определенное сходство, в тоже время единство взглядов по данному определению как научной категории – отсутствует.

С нашей точки зрения, кредитный механизм можно характеризовать как агрегированную совокупность элементов кредитного процесса, взаимодействие которых позволяет стимулировать размещение свободных денежных ресурсов и рационально использовать полученный капи-

тал посредством заключения правовых отношений с субъектом кредитования. При этом основная задача кредитного механизма заключается во внедрении основных постулатов денежно-кредитной политики государства для выполнения кредитных функций и развития экономики РФ.

При этом сам кредитный механизм реализуется не опосредованно, а через кредитные институты. В этой связи, представляется целесообразным уточнить определение «кредитный институт». Общеизвестно, что под кредитным институтом понимается совокупность различных кредитных организаций, вместе с тем, с точки зрения исследовательской работы, рассмотрим более подробно данную дефиницию и дадим собственное определение понятию кредитный институт.

Термин «институт» в социально-политической и периодической печати нередко применяется в неопределенно широком смысле, чем его содержание и практическое предназначение. Так, в частности, говорят о социальных, политических, общественных институтах, институтах власти и демократии. Однако при этом подразумеваются весьма разнообразные социальные явления, возникающие и функционирующие в гражданском обществе и в современном развивающемся демократическом государстве¹.

Категория «институт» употребляется именно в сугубо правовом его значении. В теории права одни авторы институт права характеризуют как «основной элемент системы права, представленный совокупностью правовых норм, регулирующих однородную группу общественных отношений»².

Другие его представляют в виде системы «взаимосвязанных норм, регулирующих относительно самостоятельную совокупность общественных отношений или какие-либо их компоненты, свойства»³. Третьи отмечают, что «признание единства предмета, методов, принципов и механизма регулирования каждой отрасли права не только не исключает, но и, наоборот, предполагает относительно самостоятельность ее структурных частей»⁴.

¹ Политология: Энциклопедический словарь/Общая ред. и сост. Ю.И. Аверьянов. М., 1993. С. 122.

² Общая теория права и государства: Учебник/Под ред. В.В. Лазарева. 3-е изд. М., 2000. С. 210.

³ Общая теория права: Учебник для юридических вузов / Ю.А. Дмитриев, И.Ф. Казмин, В.В. Лазарев и др./ Под ред. А.С. Пиголкина. М., 1995. С. 180.

⁴ Основопологающие правовые категории — право и законодательство и их роль в повышении стабильности общественного развития//Концепция стабильности закона. М., 2000. С. 29—43.

Вышеуказанное, на наш взгляд, в полной мере относится и к кредитному институту как «структурной части» кредитного механизма. Таким образом, под кредитным институтом, на наш взгляд, следует понимать определенный устойчивый комплекс норм, призванный урегулировать относительно обособленный вид, разновидность денежно-кредитных отношений между хозяйствующим субъектом и кредитной организацией.

Однако следует заметить, что любая объективно сложившаяся однородная совокупность экономических отношений при воздействии на нее соответствующими правовыми нормами может приобрести определенную правовую форму и ничем, на наш взгляд, не будет отличаться от традиционного кредитного института. Хотя по объему охватываемых отношений кредитные институты могут отличаться друг от друга. В этих же целях в экономической теории применяется термин «субинститут», который позволяет показать его соотносимость с основным кредитным институтом.

В качестве примера можно привести институт права собственности, которым охватывается институт права частной собственности, институт права государственной собственности и муниципальной собственности. Эти институты отличаются друг от друга как по правовым основаниям их возникновения, так и по своим количественным параметрам охватываемых ими правовых норм при формировании соответствующих правовых институтов, а также по социально-экономическому содержанию объектов собственности и их функциональному назначению в процессе хозяйственной деятельности.

Каждый из указанных институтов, представляя собой определенную совокупность норм (правовую форму), функционирует в рамках (пределах) основного института — права собственности и выступает относительно последнего в качестве субинститута.

В то же время надлежащее функционирование многоукладной экономики в развивающемся рыночном пространстве России объективно расширяет потенциальные возможности формирования новых и способствует совершенствованию действующих кредитных институтов.

Складывающиеся потребности в финансовых средствах вызваны не только естественными условиями риска воспроизводства продукции и услуг, но и нередко субъективными причинами, содержащимися в действиях или бездействии человека, призванного определить вектор развития, направления отрасли экономики.

Существенные пробелы и недостатки в функционировании кредитного механизма в России наиболее остро проявились в период ми-

нувшего глобального экономического кризиса. Поэтому в целях урегулирования проблем кредитной системы России, возникших после кризиса, была разработана государственная программа реструктуризации банковской системы России.

Нельзя не отметить также и роль кредитного механизма в обеспечении инвестиционного развития регионов.

На наш взгляд, для активизации инвестиционного и инновационного развития регионов РФ необходимы в первую очередь новые формы кредитного механизма с учетом реализации комплексных программ и достижения поставленных целей.

Инновационный путь развития в рамках эффективного внедрения кредитного механизма посредством финансирования инвестиционных программ как страны, так и ее регионов имеет в последнее время неплохие исходные составляющие. Так с 2000 по 2007 г. валовой внутренний продукт в России вырос на 70%, реальные доходы населения более чем удвоились, уровень бедности снизился с 29 до 17%. При профицитном бюджете объем золотовалютных резервов Центрального банка РФ в январе 2008 г. превысил 480 млрд. долл. США, а стабилизационный фонд вырос до 157 млрд. долл. США⁵ [С. 125]. Другими словами, кредитный механизм российской экономики превосходит возможности ряда развитых стран мирового сообщества, включая и США. Но «превосходят» — не значит, что используется эффективно.

Фактический экономический и финансовый подъем в России был связан в основном с рекордным взлетом цен на российский сырьевой экспорт, а не с развитием кредитного механизма и модернизацией производственного потенциала. Высокие темпы роста промышленного производства в последние годы (от 6 до 7%) шли главным образом за счет сырьевого фактора, как в самой сфере добычи сырья, так и развития работающих на эту сферу промышленных производств. Доля же обрабатывающих отраслей и особенно высокотехнологичных производств в объеме всей промышленной продукции уменьшалась. Такая направленность развития не только не способствовала преодолению экономического отставания от передовых держав, а, напротив, усугубляла его.

На наш взгляд, необходима стратегия развития кредитного механизма, причем достаточно долгосрочного характера, для перехода на качественно новый этап развития отечественной экономики. В рамках намеченного стратегического курса предстоит разработать ключевые

⁵ Сими́на Е. Способности к технологическому прорыву//Журн. ВВП. 2008. № 4. С. 124–128.

кредитные федеральные программы, касающиеся конкретных отраслей. Необходимо мобилизовать кредитные средства на решающих направлениях экономического и научно-технического прогресса. При этом неизбежно встает вопрос о переходе на средне- и долгосрочное планирование. Краткосрочное, в виде принятого Федеральным Собранием бюджета трехлетнего развития на 2008–2010 гг. уже завершилось.

Следует отметить, что воплощение долгосрочных экономических и научно-технических программ путем государственного планирования и регулирования давно уже и с большим успехом реализуют страны с рыночной экономикой. Так, в Японии, например, планируется и прогнозируется на пять лет вперед выпуск более 2 тыс. видов промышленной продукции. В добившейся впечатляющих достижений Малайзии разработан и реализуется 25-летний план экономического и научно-технического развития ⁶ [С. 126]. Необходимо также отметить, что именно СССР в истории мировой экономики сумел в 1930-е годы на основе долгосрочного кредитования, планирования и определения ключевых стратегических задач в кратчайшие сроки сумел добиться выхода на передовые экономические и научно-технические рубежи. Так стоит ли отказываться от опыта, который уже был давно накоплен нашими соотечественниками?

Совершенствовать кредитный механизм, укрепить конкурентные преимущества, завоевать новые экономические ниши, раскрыть свой инновационный потенциал — вот задача инвестирования в региональную экономику для роста валового регионального продукта и пополнения местных бюджетов в нашей стране. То есть, другими словами, необходимы масштабные вложения в крупные инновационные и инфраструктурные проекты кредитных средств для создания новых рабочих мест и повышения уровня жизни миллионов людей в нашей стране.

Литература

1. Боровская М.А. Банковские услуги предприятиям Учебное пособие. Таганрог: Изд-во ТРТУ, 1999.
2. Литовских А.М., Шевченко И.К. Финансы, денежное обращение и кредит. Учебное пособие. Таганрог: Изд-во ТРТУ, 2003.
3. Жукова Е. Ф. Деньги, кредит, банки. М: ЮНИТИ, 2001.
4. Пашковский В.С. Кредитно-расчетный механизм в системе управления отраслью. М: Финансы, 2003.
5. Валенцева Н.И. Кредитный механизм и его составные элементы. М.: МФИ, 1987.

⁶ Симина Е. Способности к технологическому прорыву//Журн. ВВП. 2008. № 4. С. 124–128.

6. Финансово-кредитный словарь. В 3-х т. Т. II. К-П /Под ред. Гарбузова В.Ф. М.: Финансы и статистика, 1994.
7. Банковское дело / Под ред. Лаврушина О. И. М.: Финансы и статистика, 2000.
8. Банковское дело: управление и технологии/Под ред. Тавасиева А. М. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2001.
9. Коробейников М.М. Инвестиции — основной фактор долгосрочного финансирования //Экономист, 2001, № 5.
10. Политология: Энциклопедический словарь/Общая ред. и сост. Ю.И. Аверьянов. М., 1993.
11. Общая теория права и государства: Учебник /Под ред. В.В. Лазарева. 3-е изд. М., 2000.
12. Общая теория права: Учебник для юридических вузов / Ю. А. Дмитриев, И. Ф. Казмин, В. В. Лазарев и др. /Под ред. А. С. Пиголкина. М., 1995.
13. Основополагающие правовые категории — право и законодательство и их роль в повышении стабильности общественного развития // Концепция стабильности закона. М., 2000. С. 29—43.
14. Сими́на Е. Способности к технологическому прорыву // Журн. ВВП. 2008. № 4. С. 124—128.