DOI: 10.17117/na.2015.11.01.188

Поступила (Received): 28.11.2015

<http://ucom.ru/doc/na.2015.11.01.188.pdf>

Долгова С.А.
**Институты микрофинансирования как инструмент
формирования эффективного кредитного
механизма в аграрной сфере**

Dolgova S.A.
**Microfinance institutions as a tool to create an efficient credit
mechanism in the agricultural sector**

Сезонность сельскохозяйственного производства обуславливает особые условия обеспечения кредитными ресурсами. Сельское хозяйство в любой стране относится к сфере производства с высокими рисками, в связи с этим коммерческие банки крайне неохотно осуществляют кредитование аграрного сектора экономики. Наиболее реальным источником восполнения недостающих финансовых средств как показывает практика стран с развитой рыночной экономикой, и исторический отечественный опыт является система кредитной кооперации как организации мелкого кредита

Ключевые слова: микрофинансирование, кредитный механизм, кредитная кооперация, схема обслуживания долга, проектное финансирование

Долгова Светлана Алексеевна

Кандидат экономических наук, доцент
Российская академия народного хозяйства и
государственной службы при Президенте РФ
(Орловский филиал)
г. Орел, Бульвар Победы, 5 А

Seasonality of agricultural production makes the special conditions provide credit resources. Agriculture in any country related to the production of high-risk, in connection with the commercial banks are reluctant to lend to the agricultural sector. Most real source of replenishment of the missing funds as shown by the practice of countries with developed market economies, and the historical experience is the domestic system of credit cooperatives as organizations of small loan

Key words: microfinance loan facility, credit cooperatives, the scheme of debt servicing, project financing

Dolgova Svetlana Alekseevna

Candidate of Economic Sciences, Associate Professor
Russian presidential academy of national economy
and public administration (Orel branch)
Orel, Victory Boulevard, 5 A

Развитие малого и среднего предпринимательства в России является одним из важнейших направлений общего экономического развития страны. Одной из причин, сдерживающих этот процесс, являются недостаток и недоступность финансовых ресурсов. В этой проблеме множество составляющих – удаленность банковских организаций, недостаточный уровень отчетности малых предприятий, работающих в агробизнесе, отсутствие залоговой базы, соответствующей требованиям банковских институтов и т.д.

Доступность банковских услуг по кредитованию в Российской Федерации остается на низком уровне. Ужесточение требований к предоставлению банковских кредитов повысило привлекательность займов кредитных кооперативов, которые работают с физическими лицами на более гибких условиях [1, с.38].

Кредитная кооперация – самая массовая из кооперативных организаций населения, представляющая собой инструмент формирования эффективного кредитного механизма в аграрной сфере. Первые сельские кредитные кооперативы появились в Российской Федерации в 1996 году после принятия Федерального закона «О сельскохозяйственной кооперации». С момента образования СКК прошла длительный путь становления и развития, так количество кредитных кооперативов варьировалось с 8 ед. в 1996 году до 1875 ед. в 2013 году [3, с.68].

Опыт функционирования кредитной кооперации указывает на неизбежность возникновения противоречия между их интересами и банковскими.

Сопоставляя банковскую систему и систему кредитной кооперации, следует отметить, что они имеют как сходные черты, так и принципиальные отличия, которые вытекают из законодательной базы функционирования двух систем (табл. 1).

Таблица 1. Сравнительная характеристика банковской системы и кредитных кооперативов

Сходные черты	Отличительные характеристики
<ul style="list-style-type: none"> - коллективная форма собственности; - выборность органов управления и их подотчетность общему собранию. 	<ul style="list-style-type: none"> - цель функционирования (банки – получение прибыли, кооперативы – удовлетворение потребностей своих членов); - организационно-правовая форма деятельности (банки – акционерная (число голосов зависит от количества принадлежащих акций), кооперативы – потребительский кооператив (один голос независимо от размера пая)); - формирование капитала (банки – акционерные взносы в уставный капитал и прибыль, кооперативы – паевые взносы, заемные средства, спонсорская помощь); - спектр предоставляемых услуг (банки – установленные ст. 5 ФЗ «О банках и банковской деятельности», кооперативы – кредитование только своих пайщиков и хранение их сбережений); - распределение прибыли (банки – увеличении пассивов, выплата дивидендов акционерам, формирование различных фондов, на другие цели, предусмотренные банковским законодательством, кооперативы – распределение между пайщиками пропорционально объему их участия в деятельности и на развитие кооператива).

Подчеркивая кооперативную природу организации кредитного кооператива, необходимо отметить, что чисто деловая техническая сторона реализации кредитно-финансовой деятельности должна быть одинаковой как для кооперативной, так и банковской структуры.

Практика показывает, что решающим фактором эффективного функционирования кредитных кооперативов, является то, в какой степени их деятельность соответствует кооперативной природе и сущности как учреждений мелкого кредита, так как особенно на начальных этапах их деятельности, они могут решать лишь частные и узко локальные задачи.

Для успешной деятельности кооператива большое значение имеет продуманность системы финансирования его кредитной деятельности, которая непосредственно зависит от сезонности реализации сельскохозяйственной продукции, особенно в растениеводстве.

Традиционно применяемая в коммерческих банках схема погашения долга предполагает возврат основного долга равными платежами, при этом процентные выплаты сокращаются. Кроме этого может так же использоваться схема аннуитетных платежей, при которой выплаты производятся равными суммарными платежами (процентные выплаты плюс сумма основного долга) в каждый период.

Однако эти схемы погашения кредита не соответствуют динамике воспроизводственного процесса сельскохозяйственного товаропроизводителя в силу сезонности поступления денежных средств.

Наиболее приемлемой схемой обслуживания основного долга в данном случае может быть схема погашения кредита в соответствии с динамикой поступления денежных средств на основе прогноза кеш-фло. В первую очередь она предполагает обслуживание долга за счет средств, поступающих от реализации проекта, профинансированного за счет кредита, а не от всей деятельности предприятия (рис. 1).

Рис. 1. Применение схемы «проектного финансирования»

При «суммировании» кривых, отображающих чистые выгоды сельскохозяйственных товаропроизводителей, в некотором приближении получаем кривую чистых выгод сельскохозяйственного кооператива при условии, что при кредитовании учитываются интересы пайщиков и применяется схема проектного финансирования.

На начальном этапе развития при отсутствии собственных средств для формирования кредитного портфеля кооператив вынужден «подстраиваться» под банк и применять те же кредитные схемы с точки зрения распределения денежных потоков, что не может не снижать выгоды с точки зрения пайщиков и снижать конкурентоспособность кредитных кооперативов относительно банка. Учитывая это, при формировании кредитного портфеля сельскохозяйственного кредитного кооператива необходима максимальная диверсификация заемщиков с точки зрения их отраслевой принадлежности, объемов и сроков кредитования с учетом асинхронности распределения денежных потоков заемщиков, что позволит кредитным кооперативам применять максимально гибкие схемы обслуживания займов для своих членов (рис. 2).

Рис. 2. Формирование кредитного портфеля сельскохозяйственного кредитного кооператива

Кооперативное движение должно стать эффективным инструментом в решении важнейших социальных проблем в частности повышения благосостояния населения, эффективности аграрного производства, занятости и обретения субъективности в рыночном хозяйстве максимально большого числа граждан [1, с.35]. Опыт работы сельской кредитной кооперации невелик, но ее поступательное движение окажет огромное влияние на социальное развитие села, увеличение капитализации сельскохозяйственного производства посредством внедрения новых инновационных процессов.

Список используемых источников:

1. Егоров В.Г. Современная кредитная кооперация как механизм социальной стабильности и функционирования рыночной экономики // Финансы и кредит. 2011. №40 (472). С. 35.
2. Жилина Н.Н. Кредитная политика в сфере кредитной кооперации // Финансы и кредит. 2012. №1 (481). С. 38.

3. Шкарупа Е.А. Финансово-кредитная поддержка сельскохозяйственных товаропроизводителей как фактор развития их предпринимательского потенциала // Управление экономическими системами. 2014. №70. С.68.

© 2015, Долгова С.А.

Институты микрофинансирования как инструмент формирования эффективного кредитного механизма в аграрной сфере

© 2015, Dolgova S.A.

Microfinance institutions as a tool to create an efficient credit mechanism in the agricultural sector