

СИСТЕМНОСТЬ В РАЗВИТИИ КРЕДИТНЫХ ОТНОШЕНИЙ В ЭКОНОМИКЕ

ОЛЕГ ИВАНОВИЧ ЛАВРУШИН (ORCID 0000-0002-8392-2064)

ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

Аннотация. В статье вскрывается ряд противоречий в движении кредита, замедлении темпов его роста, ухудшении качества кредитного портфеля и его рентабельности. Автор полагает, что данное явление является не только следствием внешних факторов, но и отсутствия системности в развитии кредита. В базовом блоке кредитной системы, содержащем фундаментальные представления о сущности кредита, его границах и эффективности использования, сохраняются иллюзорные представления: кредит смешивается с деньгами, в движении ссужаемой стоимости происходит ее отрыв от материальных потоков и накоплений, что порождает нарушение сроков кредитования, переполнение каналов денежного оборота излишними платежными средствами. Автор отстаивает тезис о том, что оценка эффективности использования кредита должна базироваться не на количественных показателях, а системе индикаторов, характеризующих экономическую, социальную и организационную сторону движения ссудного капитала. В регулировании кредита следует обратить больше внимания на обеспечение границ его использования как на макро-, так и на микроуровне кредитных отношений.

Ключевые слова: кредит, кредитная система, кредитный портфель, масштабы, темпы, качество, риски, цикличность, кризис, системность, эффективность, социальная ориентация, регулирование, границы кредита, законодательные основы.

За последнее десятилетие в развитии кредитных отношений наблюдается заметное торможение. Темпы роста кредита снизились как по линии кредитования предприятий, так и населения. Особенно заметна слабость инвестиционной составляющей банковской деятельности. Известно, что доля долгосрочных кредитов в общей структуре кредитных вложений находится в пределах 6-8%, что потенциально консервирует низкие темпы роста экономики. При всей важности ограниченности капиталов (особенно «длинных» ресурсов) у

Abstract. In the article a number of contradictions of actual credit trends, slowdown of its growth, deterioration of the loan portfolio quality and its profitability is opened. The author believes that this phenomenon is not only a consequence of external factors, but also lack of systemacy in credit development. There are some illusory representations in the mainframe of credit system containing fundamental ideas of essence of the credit, its borders and efficiency of use remain, such as: the credit mixes up with money, there is a distance between the movement of the lent cost and material streams and accumulation which lead to violation of credit terms, overflow of channels of money turnover excessive means of payment. The author defends a thesis that assessment of credit use efficiency has to be based not on quantitative indices, but the system of the indicators characterizing the economic, social and organizational parties of the loan capital. In regulation of the credit it is necessary to pay more attention to providing borders of its use both to macro - and at the microlevel of the credit relations.

Keywords: credit, credit system, loan portfolio, scales, rates, quality, risks, recurrence, crisis, systemacy, efficiency, social orientation, regulation, credit borders, legislative bases.

российских банков, это, однако, не является единственной причиной недостаточного развития кредитных отношений в стране.

Известно, что сокращение масштабов кредитования сопровождается низким качеством кредитного портфеля банков. Просроченная задолженность по банковским ссудам сохраняется на высоком уровне, масштабы так называемых проблемных кредитов близки к предкризисному периоду. Риски невозврата кредита продолжают сказываться как на объемах, так и на качестве кредитных вложений.

Волатильность движения кредита, снижение темпов его роста, цикличность в его развитии сопровождается оседанием на счетах банков излишней ликвидности. В условиях недостаточности средств у банков и экономических субъектов, неудовлетворенности их потребностей в дополнительном капитале профицит ликвидности искусственно снижает оборачиваемость ссудного капитала и его рентабельность. Не может не вызвать озабоченность и излишняя концентрация кредитов в национальной экономике. Статистика показывает, что почти половину всех кредитов в стране предоставляют только 20 крупнейших банков-кредиторов, а на долю 20 крупнейших заемщиков приходится треть всех привлекаемых банками депозитов.

В целом роль кредита как стимула экономического развития оказывается приниженной. Обладая огромной производительной силой, способной расширять и ускорять общественное развитие, кредит как один из действенных инструментов развития постепенно превратился в нашей стране во второразрядный инструмент воздействия на производство и обращение общественного продукта. Отношение кредита к ВВП, производительность труда в сфере кредитования остаются ниже, чем в ряде зарубежных стран.

Представляется, что наблюдаемое снижение результативности кредита является следствием отсутствия должной системности в его развитии. В кредитной системе, включающей исходные представления о содержании кредита, его законах и границах использования, а также организацию кредитных отношений и их регулирование не достигнуто должное взаимодействие.

В базовом блоке кредитной системы, раскрывающем фундаментальные представления о кредите, произошло размывание сущности кредита как специфического стоимостного процесса, его отождествление с деньгами. Как в отечественной, так и, преимущественно, зарубежной теории кредит трактуется как деньги, а деньги как кредит. То, что деньги могут предостав-

ляться в кредит, конечно же, не вызывает возражения, но это характеризует лишь форму кредита и не выражает его суть как движения ссужаемой стоимости на основе возвратности. Кризис в кредитной сфере проявляется не в том, что он предоставляется в денежной форме, а в том, что в современной практике происходит задержка возврата кредита вследствие отрыва его движения от материальных потоков и накоплений как источников возврата ссужаемой стоимости.

Ущербность трактовки кредита как денег, предоставляемых исключительно как платежных средств, состоит в том, что с его помощью в этом случае обеспечивается лишь временная бесперебойность платежей; деньги, обеспечивающие платеж, могут осесть в каналах обращения, увеличить денежную массу и привести к инфляции. В действительности, кредит – это антиинфляционный фактор, поскольку с его помощью создаются новые стоимости, товарные массы, обеспечивающие не только возврат предоставленных средств во временное их использование, но и уплату ссудного процента.

Современная денежно-кредитная политики исходит из ошибочного постулата о том, что предоставление кредита – это переполнение каналов денежного оборота, формирование излишней денежной массы. Все дело, однако, в том, какие затраты осуществляются за счет кредита, что можно кредитовать, какие объекты не только можно, но и следует кредитовать, ускоряя производство и обращение общественного продукта. Целевое кредитование должно быть приоритетным видом кредитования, особенно в условиях ограниченности кредитных ресурсов.

На макроэкономическом уровне весьма полезной может оказаться не политика ограничения кредита, а его расширения на основе монетарной оценки и модернизации структуры производства в интересах устойчивости развития экономики и ее национальной денежной единицы.

Функционирование кредита нуждается в изменении оценки эффективности его использования. Преимущественно количественные индикаторы, применяемые в настоящее время для оценки результативности кредита, оказываются недостаточными для оценки его роли как инструмента обеспечения непрерывности кругооборота капитала, ускорителя общественного развития и фактора экономии общественных затрат.

Эффективность кредита – это не только количественные и качественные оценки экономической стороны его использования. В кредите заложен огромный социальный потенциал, поэтому его эффективность должна содержать также оценку его социального воздействия (включая стратегию развития, инвестирование прибыли, реализацию принципов корпоративной социальной ответственности и др.). Не исключено, что критерием эффективности кредитования может стать также организация процесса кредитования, включая интересы не только начальной сферы кредитного процесса (рассмотрение кредитной заявки, анализ кредитоспособности заемщиков), но и, что особенно важно, фазу (стадию) использования кредита. Как показывает

анализ практики, именно здесь чаще всего возникают проблемы, свидетельствующие о недостатках в банковской деятельности.

Системность в развитии кредитных отношений должна заметно проявляться и в блоке их регулирования. К сожалению, регулирование часто подменяется управлением кредитом. Между тем, регулирование – это особая деятельность, предусматривающая, в частности, определение правил, пропорций в развитии кредита. Было бы важно в этой связи определять границы применения кредита на макроуровне, пределы кредитования отдельных экономических субъектов, исходя из их реальной кредитоспособности и уровня сложившейся долговой нагрузки. Весьма полезной могла бы быть и разработка индикаторов, предупреждающих возникновение кредитных кризисов.

Не может не вызвать одобрения определение пределов регулирования кредита с развитием цифровой экономики. Законодательное регулирование кредита в этой связи приобретает дополнительную остроту, возвращает к необходимости подготовки специального федерального закона «О кредитном деле в Российской Федерации».

Список источников

1. Роль кредита и модернизация деятельности банков в сфере кредитования: монография / коллектив авторов; под ред. О.И. Лаврушина. – М.: КНОРУС, 2012. – 272 с.
2. Reifner, U. Das Geld: Band 3 Recht des Geldes - Regulierung und Gerechtigkeit. Springer VS. 2017. 396 s.
3. «Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 2019 г. и период 2020 и 2021 годов (проект на 01.10.2018)» / URL: [http://www.cbr.ru/Content/Document/File/48125/on_2019\(2020-2021\).pdf](http://www.cbr.ru/Content/Document/File/48125/on_2019(2020-2021).pdf)
4. Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2017 году. М. 2018.
5. Солдатских В., Дементьева К. Двадцать крупнейших друзей банков / В. Солдатских, К. Дементьева // Газета Коммерсантъ. - 2018. - 20 сентября. - № 171. - С.

