

УДК 336.77

**Проблемы расширения границ коммерческого кредита в
современной экономике**

Е.А. Вицко, vizko@yandex.ru

Санкт-Петербургский государственный университет
низкотемпературных и пищевых технологий

В странах с развитой рыночной экономикой коммерческий кредит получил широкое развитие, однако, ведущие позиции сохраняются за банковским кредитованием. В статье рассматриваются особенности применения коммерческого кредита в современной экономике России и за рубежом. Помимо этого, исходя из специфики коммерческого кредита, предлагаются пути расширения его границ с использованием учетных, переучетных и залоговых операций.

Ключевые слова: коммерческий кредит, коммерческий вексель, банковский кредит, учетные операции, переучетные операции.

В российской экономике, среди многообразия сложных задач, которые связаны с переходом к рынку, особую актуальность имеет проблема организации и укрепления расчетно-платежной дисциплины между хозяйствующими субъектами. Поэтому определенную важность приобретает вопрос, касающийся расширения границ коммерческого кредита во внутрихозяйственном обороте.

Плановая экономика Советского Союза не предусматривала существования в хозяйственной практике коммерческого кредита. Во внутренней торговле коммерческий кредит был полностью вытеснен банковским, благодаря проведению реформы 1930-1932 гг. и лишь изредка применялся во внешней торговле. Причем СССР практически всегда выступал в роли получателя средств по векселям.

Поэтому в процессе перехода российской экономики к рыночным методам в научных экономических кругах возникает вопрос об обосновании использования коммерческого кредита в отечественной хозяйственной практике, степени его применения, присущих именно ему особенностях и т.д.

Советский экономист В.М. Усоскин характеризует коммерческий кредит следующим образом: «Коммерческий кредит, создает искусственный платежеспособный спрос и в целом усиливает неустойчивость экономики, поэтому его применение в расчетах между предприятиями вызывает большие сомнения» [1].

На наш взгляд, с этим утверждением нельзя согласиться, так как коммерческий кредит имеет место, когда в определенной фазе промышленного или торгового цикла обеспечен метаморфоз товара в деньги. Кредит облегчает и ускоряет этот метаморфоз, заменяя денежные средства, но не создает покупательной силы. Это ярко прослеживается в периоды кризисов в экономике, когда масса произведенных товаров не встречает соответствующего платежеспособного спроса и конечно в подобные периоды ощущается недостаток в покупательной силе, а кредит не может ее заменить, так как он является средством, при помощи которого совершается переход товара в деньги. Но если процесс производства налажен и работает бесперебойно и обратный приток капитала обеспечен, то коммерческий кредит будет иметь тенденцию к расширению, так как он опирается на расширение процесса воспроизводства, а как только наступает застой, кредит будет иметь тенденцию к сокращению, потому что капитал не сможет совершить своего метаморфоза.

В.С. Геращенко и Н.Н. Шабанов, рассматривая возрождение коммерческого кредита, отмечали, что «...нет оснований для того, чтобы после многих лет использования исключительно банковского кредита восстанавливать коммерческий кредит...» [3].

Обращаясь по данному вопросу к зарубежной практике, следует отметить, что за последние годы в странах Европы наблюдается

определенное снижение роли коммерческого кредита. Данная ситуация связана с недостатками коммерческого кредита, такими как ограниченность по времени, размерам, направлению движения, сроки оплаты нередко нарушаются, а поставщики не всегда хорошо информированы о финансовом положении покупателей, что создает серьезный риск для их хозяйственной деятельности. И, наконец, предоставление отсрочки платежа испытывает сильное влияние со стороны банковской сферы, в частности оно зависит от того, насколько легко поставщик может учесть вексель в банке. Подобные обстоятельства привели к тому, что некоторые из ученых выражают мнение о возможности замены коммерческого кредита банковским кредитом [4].

На наш взгляд, нужно заметить, что реализация указанных суждений была бы затруднена с точки зрения банков по нескольким причинам: во-первых, банкам потребовались бы дополнительные финансовые ресурсы; во-вторых, возрос бы риск, в связи с притоком новых клиентов в банки. И, наконец, следствием подобной замены было бы изменение практики выдачи ссуд и доминирование банковского кредита, из-за прекращения учета, переучета и залога коммерческих векселей предприятий.

С точки зрения предприятий при замене коммерческого кредита банковским возникают трудности, которые могут быть вызваны рядом причин. Во-первых, не исключена потеря налаженных связей между поставщиками и покупателями. А во-вторых, цели у обеих форм кредита различны, а так как банковский кредит предоставляется для извлечения прибыли, то, следовательно, и размер процентной ставки по нему несколько выше, чем по коммерческому кредиту.

По мнению А.Ю. Румянцевой «распространение коммерческого кредита имеет ряд эффектов. Во-первых, такой кредит имеет воздействие на цены, когда товар отгружается без одновременной оплаты, то, с одной стороны, процент за предоставляемый коммерческий кредит может включаться продавцом в цену; с другой - эластичность спроса по

контрактной цене может снизиться вследствие неопределенности срока возврата предоставленного кредита» [5].

Что касается определения сроков возврата коммерческого кредита, то здесь, на наш взгляд, точка зрения А.Ю. Румянцевой спорна, так как без срока кредита немыслима ни одна его форма, а данная форма имеет определенную фиксацию срока кредитования, которая определена в векселе, а также в договоре о предоставлении коммерческого кредита.

Дальше автор рассуждает о том, что коммерческий кредит способствует распространению неденежных расчетов. «При коммерческом кредите происходит снижение роли денег и цен, что способствует распространению неденежных расчетов. В то же время снижается роль денег как меры стоимости и предприятия могут назначать любые цены на свою продукцию» [5].

Подобную ситуацию А.Ю. Румянцева называет вторым эффектом от распространения коммерческого кредита. Следует учесть, что все вышеизложенное возможно при нестабильном состоянии экономики. В эффективно функционирующей экономике мы наблюдаем рост уровня монетизации и снижение скорости обращения денег в кругообороте доходов, цены на продукцию формируются под воздействием спроса и предложения. А главный инструмент коммерческого кредита - коммерческий вексель, представляет собой следствие отсрочки платежа, а не распространения неденежных расчетов и то, что он должен быть погашен именно денежными средствами и в срок, является необходимым атрибутом его обращения.

Некоторые российские и зарубежные авторы считают, что коммерческий кредит снижает эффективность кредитных ограничений, поскольку любой хозяйствующий субъект может получить отсрочку платежа у другого хозяйствующего субъекта, и поэтому данное обстоятельство в известной мере служит препятствием при проведении селективной кредитной политики. В периоды ужесточения денежной политики крупные устойчивые фирмы, пользуясь поддержкой кредитных учреждений,

производят выдачу коммерческих кредитов и в силу сложившихся обстоятельств удлиняют их сроки, таким образом, прослеживается компенсирующая деятельность указанных компаний, снижающая эффективность рестрикционных мероприятий.

Французские экономисты Ж.П. Полэн и М. Сен-Марк на этот счет сделали следующие выводы: «Сравнительный анализ особенностей денежно-кредитной политики и продолжительности отсрочки платежа, проведенный на основе французских источников не показал наличия выше указанной закономерности. Напротив, в периоды проведения политики кредитной экспансии наблюдаются стабильные сроки платежей по коммерческим кредитам, а переход к политике кредитных ограничений сопровождается сокращением срока данного кредита» [2].

Что касается исследования взглядов отечественных экономистов на роль коммерческого кредита в экономике, то, по нашему мнению, очень точно по этому поводу высказался профессор В.С. Волынский. Автор отмечает, что «...в связи с быстрым ростом других форм и видов кредита, в первую очередь банковского, роль коммерческого кредита сократилась, несмотря на увеличение его объемов в абсолютном выражении.

На практике успех коммерческой сделки зависит от качества товаров, предлагаемых разными поставщиками, известное влияние на развитие коммерческого кредита оказывает наличие долгосрочных связей между поставщиками и покупателями. Разные отрасли занимают различное положение в сфере коммерческого кредита. Наибольший удельный вес приходится на торговые предприятия: свыше 20% суммы кредита, предоставляемого покупателям, около 29% суммы кредита, получаемого от поставщиков...Одни промышленные предприятия выступают как нетто-кредиторы, другие являются нетто-заемщиками, поэтому можно сделать вывод, что коммерческий кредит способствует перераспределению капиталов между предприятиями и отраслями» [2].

В дополнение к вышеизложенному Г.И. Кравцова указывает, что использование коммерческого кредита в современных условиях является естественным результатом развития товарно-денежных отношений, различных форм собственности... Коммерческий кредит облегчает реализацию товара и способствует ускорению кругооборота капитала. В процессе предоставления и получения коммерческого кредита происходит, хотя и предварительное, но все же, реальное признание общественной полезности и стоимости товара. А расширение масштабов коммерческого кредита служит дополнительным фактором, способствующим восстановлению сбалансированности денежной и товарной массы [4].

Расширение границ коммерческого кредита может быть достигнуто с помощью укрепления взаимосвязи между коммерческим и банковским кредитом, к тому же очевидно, что в современной экономике коммерческий кредит не существует изолировано от других форм кредита, и в первую очередь от банковского кредита. Подобная взаимосвязь прослеживается на основе учетных, переучетных операций и залога долговых обязательств. Чем больше доля данных операций в активных операциях кредитных учреждений, тем в большей мере банковский кредит содействует развитию коммерческого кредита. Кроме того, помимо существенного увеличения объемов коммерческого кредита, эти операции пополняют денежный оборот ликвидными расчетно-платежными средствами, т.к. коммерческий вексель, предъявляемый к учету, переучету или в залог, есть наиболее объективный показатель потребности торгово-промышленного оборота в ликвидности.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Большая советская энциклопедия// Под ред. Прохорова А.М. - М.: Изд-во «Советская Энциклопедия», 1973. С.363.
2. Волынский В.С. Кредит в условиях современного капитализма. - М.: Изд-во «Финансы и статистика», 1991. С. 40-53.

3. Геращенко В.С., Шабанов Н.Н. Коммерческий кредит: за и против // Деньги и кредит, 1988, № 6. С. 32-35.
4. Кравцова Г.И. Деньги, кредит, банки [Электронный ресурс]: Электронное учебное пособие. - Мн.: БГЭУ, 2010.
5. Румянцева А.Ю. Управление дебиторской задолженностью на предприятии: Диссертация на соискание ученой степени кандидата экономических наук. - СПб., 2004. С. 61-63.

**The limit expansion challenge of the commercial credit
in the contemporary economy**

E.A.Vitsko, vizko@yandex.ru

Saint-Petersburg state university of refrigeration and food engineering

The commercial credit has been widely advanced in the countries with the diversification of market economy, however, the bank lending keeps its leading position. The special feature application of the commercial credit in the contemporary economy of Russia and foreign countries is considered in this article. Besides that the ways of expansion of the commercial credit limits according to its specific character are suggested with the utilization of accounting operations, rediscounts, and pledge.

Keywords: commercial credit, commercial bill of credit, bank credit, accounting operations, rediscounts.