

УДК 332.146.2:336.77

КРЕДИТНЫЙ ПОТЕНЦИАЛ РЕГИОНА: СУЩНОСТЬ, ЗНАЧЕНИЕ, ОЦЕНКА И УПРАВЛЕНИЕ

Вербиненко Е.А., Бадылевич Р.В.

*Институт экономических проблем им. Г.П. Лузина – обособленное подразделение ФГБУН
Федерального исследовательского центра КНЦ РАН, Апатиты, e-mail: ramapatit@rambler.ru*

Настоящая статья посвящена исследованию содержания и подходов к оценке и управлению кредитным потенциалом региона. В статье раскрывается понятие «региональный кредитный потенциал», на базе анализа разработок ведущих исследователей сформирован подход к количественной оценке кредитного потенциала региона, приводятся основные направления и принципы управления кредитным потенциалом. Показано, что кредитный потенциал является основой формирования инвестиционной базы устойчивого экономического развития региона. Для анализа используемого кредитного потенциала региона предлагается использовать показатель абсолютного стоимостного значения финансово-кредитной сферы, рассчитываемый на основе общего объема инвестиций в регионе и инвестиционных вложений, сформированных за счет внутренних источников хозяйствующих субъектов и бюджетных средств. Целям оценки номинального кредитного потенциала в наибольшей степени соответствует интегральный коэффициент номинального потенциала финансово-кредитной сферы. В качестве основных этапов управления кредитным потенциалом выделяются четыре направления: мониторинг состояния финансово-кредитной сферы, определение и анализ качественных и количественных характеристик регионального кредитного потенциала, определение и применение инструментов и рычагов использования и наращивания кредитного потенциала в регионе, оценка эффективности сформированной системы управления региональным кредитным потенциалом и контроля за данной системой.

Ключевые слова: территориальные финансы, финансово-кредитная система региона, кредитный потенциал, финансовое управление, финансовое регулирование

THE CREDIT POTENTIAL OF THE REGION: ESSENCE, IMPORTANCE, ASSESSMENT AND MANAGEMENT

Verbinenko E.A., Badylevich R.V.

*Luzin Institute for Economic Studies – Subdivision of the Federal Research Centre
«Kola Science Centre of the Russian Academy of Sciences», Apatity, e-mail: ramapatit@rambler.ru*

This article is devoted to the study of the content and approaches to the assessment and management of the credit potential of the region. The article reveals the concept of «regional credit potential», based on the analysis of the development of leading researchers formed an approach to the quantitative assessment of the credit potential of the region, the main directions and principles of credit potential management. It is shown that the credit potential is the basis for the formation of the investment base for sustainable economic development of the region. For the analysis of the used credit potential of the region it is offered to use the indicator of absolute value of the financial and credit sphere calculated on the basis of the total volume of investments in the region and the investment investments created at the expense of internal sources of economic entities and budgetary funds. For the purposes of assessing the nominal credit potential, the integral coefficient of the nominal potential of the financial and credit sphere corresponds to the greatest extent. The main stages of credit potential management are four areas: monitoring of the financial and credit sector, definition and analysis of qualitative and quantitative characteristics of the regional credit potential, definition and application of tools and levers for the use and development of credit potential in the region, evaluation of the effectiveness of the formed system of regional credit potential management and control over this system.

Keywords: territorial Finance, financial and credit system of the region, credit potential, financial management, financial regulation

Для обеспечения устойчивого экономического развития региона необходимым условием является формирование достаточной финансовой базы, одной из основных количественных характеристик которой является финансовый потенциал – совокупный объем аккумулированных на определенной территории финансовых ресурсов, которые могут быть использованы для целей развития данной территории. Кредитный потенциал, наряду с бюджетно-налоговым потенциалом, потенциалом хозяйствующих субъектов и домохозяйств, является струк-

турным элементом общего финансового потенциала региона. В отличие от других составляющих финансового потенциала для кредитного потенциала значительно проявляется разница между его номинальным и фактическим используемым значением, что обуславливает необходимость поиска эффективных инструментов управления им. В связи с этим вопросы определения подходов к его фактической оценке и поиска наиболее действенных рычагов использования становятся важным условием формирования достаточной инвестиционной базы раз-

вития регионов в современных экономических условиях.

Цель исследования: изучив и обобщив трактовки понятия «кредитный потенциал», его содержание и оценку различными авторами, дать авторское определение кредитного потенциала региона и сформировать подходы к его оценке и управлению.

Результаты исследования и их обсуждение

Финансово-кредитная система определяет уровень и глубину кредитного потенциала региона, элемента или составляющей общего финансового потенциала субъекта РФ. Общий финансовый потенциал региона – одна из основных характеристик, которая была подробно изучена нами ранее [1–3], во многом определяет возможности формирования достаточной финансовой базы для обеспечения устойчивого развития региона.

Непосредственно кредитный потенциал, как одна из основных характеристик возможности региона аккумулировать финансовые ресурсы, необходимые различным секторам регионального хозяйства, упоминается в исследованиях многих авторов. Так, С.С. Нохашкеев под кредитным потенциалом региона понимает возможный объем кредитных ресурсов, который банковский сектор территории может направить на развитие региональной экономической системы [4]. О.А. Амирова рассматривает кредитный потенциал как материальное условие инвестиционно-инновационного процесса [5]. Г.И. Давыдовская определяет региональный кредитный потенциал с двух позиций: во-первых, он является составной частью инвестиционного потенциала, предусматривающей вложение ресурсов территории с целью получения дохода или иной инвестиционной целью, или же получения кредитных ресурсов для покрытия необходимости в финансовых ресурсах для обеспечения функционирования региона. Во-вторых, это система показателей, которая позволяет оценивать эффективность функционирования банковской системы региона [6].

Обобщая взгляды различных авторов и опираясь на общую структуру региональной финансово-кредитной системы, можно дать следующее определение кредитного потенциала региона – представляет собой совокупность финансовых ресурсов, которые могут быть аккумулированы финансово-кредитной системой субъекта РФ, включающей в себя региональные финансовые институты (банковские учреждения, небанковские кредитные учреждения, фи-

нансовые рынки и биржи, инвестиционные фонды и компании, страховые организации, прочие субъекты), и которые могут быть использованы в качестве инвестиционной базы устойчивого экономического развития региона.

Следует отметить, что финансово-кредитная региональная система объединяет в рамках реализации кредитных отношений всех субъектов хозяйства региона. И, как следствие, формирование кредитных ресурсов происходит не только у институтов, формирующих данную сферу, но и у региональных и муниципальных органов власти (в виде временно свободных бюджетных ресурсов, а также средств целевых программ, предоставляемых в виде льготных заемных средств субъектам, работающим в приоритетных отраслях и сферах), у предприятий и организаций (за счет средств, направляемых на кредитование своих контрагентов), у домохозяйств (в меньшей степени). Но логика структуризации совокупного финансового потенциала на 4 блока (бюджетно-налоговый потенциал, потенциал домашних хозяйств, потенциал хозяйствующих субъектов или реального сектора экономики и потенциал финансово-кредитной сферы), а также современная практика реализации кредитных отношений, когда весь объем операций осуществляется через кредитно-финансовые институты независимо от источника происхождения кредитных ресурсов, позволяет исключить из субъектов, формирующих региональный кредитный потенциал, иных участников кроме финансовых институтов и учреждений.

Практическая реализация регионального кредитного потенциала предполагает формирование методического инструментария его качественной и количественной оценки. Такая оценка может служить базой для определения и характеристики уровня развития финансово-кредитной сферы региона, его инвестиционной привлекательности, возможности усиления инвестиционной активности на определенной территории, а также целесообразности принятия и реализации федеральных и региональных программ развития. Степень реализации кредитного потенциала проявляется на региональном уровне, прежде всего в таком ключевом финансовом индикаторе, как стоимостная оценка инвестиций в основной капитал, осуществленных за счет привлеченных средств, за исключением бюджетных источников.

Следует отметить, что на практике не все имеющиеся у финансовых институтов ресурсы превращаются в инвестиции, таким образом, можно говорить о номинальном кредитном потенциале и используемом

кредитном потенциале региона. Чем ближе показатели номинального и используемого регионального кредитного потенциала, тем эффективнее функционирует финансово-кредитная система региона. В противном же случае можно говорить о том, что регионально-кредитная система является механизмом формирования оттока финансовых ресурсов из региона и не выполняет в достаточной степени функцию формирования финансовой базы развития субъекта РФ.

Кроме непосредственно разрыва между номинальным и используемым кредитным потенциалом на инвестиционную активность в регионе способны оказывать негативное влияние такие факторы, как общая ограниченность кредитного потенциала, обусловленная слабостью банковской системы, ограниченностью альтернативных источников привлечения кредитных ресурсов, низкой кредитоспособностью субъектов хозяйства региона, а также низкая эффективность управления кредитными ресурсами, которая выражается в выделении значительных кредитных средств на низкоэффективные и неэффективные проекты, снижении показателей качества кредитных портфелей финансовых организаций, затрудненных процедурах привлечения кредитных ресурсов.

В таблице представлены подходы к количественной оценке кредитного потенциала региона.

Согласно нашей позиции, следует различать методологию количественной оценки номинального и используемого кредитного потенциала. Для анализа используемого кредитного потенциала региона в большей степени подходит использование абсолютного стоимостного значения потенциала финансово-кредитной сферы, которое может быть рассчитано по формуле

$$ПФКисп = ОИВ - ИВвн - ИВбс,$$

где ПФКисп – используемый потенциал финансово-кредитной сферы,
ОИВ – общий объем инвестиций в регионе;
ИВВН – инвестиционные вложения за счет внутренних источников хозяйствующих субъектов;
ИВБС – инвестиционные вложения за счет бюджетных средств.

Оценка номинального потенциала финансово-кредитной сферы в стоимостном выражении крайне затруднительна, в связи с тем, что расчет максимального потенциально возможного значения кредитной активности за счет имеющихся в регионе финансово-кредитных институтов и организаций в это время и при данных экономических условиях представляется

статистически ненадежным и крайне приблизительным. Таким образом, мы рекомендуем для оценки номинального кредитного потенциала (номинального потенциала финансово-кредитной сферы) использовать значение относительного показателя потенциала согласно формуле

$$K_{интегр} = \sqrt[4]{K_1 \times K_2 \times K_3 \times K_4},$$

где $K_{интегр}$ – интегральный коэффициент номинального потенциала финансово-кредитной сферы;

K_1 – коэффициент, характеризующий отношение объема инвестиций в основные фонды к валовому региональному продукту;

K_2 – коэффициент, характеризующий отношение выданных банками кредитов к совокупным активам банков региона;

K_3 – коэффициент, характеризующий отношение объема банковских вкладов к совокупным активам банков региона;

K_4 – коэффициент, характеризующий количество кредитных институтов в расчете на один хозяйствующий субъект в регионе.

Региональный кредитный потенциал является динамической категорией, а значит, логично предположить, что органы власти посредством принятия определенных финансовых решений способны оказывать влияние на его состояние. В связи с этим следует говорить об управлении кредитным потенциалом региона, под которым следует понимать воздействие на составляющие финансово-кредитной системы со стороны государства с целью повышения эффективности региональных финансовых институтов и активизации формирования достаточной финансовой базы для реализации инвестиционной деятельности на определенной территории.

Управление кредитным потенциалом региона должно включать в себя несколько направлений, среди которых можно выделить:

1. Мониторинг состояния финансово-кредитной сферы. Данный этап включает в себя такие этапы работы, как исследование направлений и динамики кредитных потоков в регионе, выделение наиболее приоритетных из них; исследование уровня развития отдельных финансовых институтов и степени их участия в кредитных отношениях; характеристика системы регулирования и влияния на финансово-кредитный механизм региона со стороны органов власти.

2. Определение и анализ качественных и количественных характеристик регионального кредитного потенциала. В рамках данного этапа на основании экспертных методов необходимо оценить качественный уровень кредитного потенциала реги-

она, а далее на основе методологического аппарата, скорректированного для условий конкретного субъекта РФ, определяются значения используемого потенциала финансово-кредитной сферы и интегрального коэффициента номинального потенциала финансово-кредитной сферы.

3. Определение и применение инструментов и рычагов использования и нара-

щения кредитного потенциала в регионе. Данный этап предполагает выбор тех рычагов и инструментов, которые будут максимально отвечать специфике региона. Для данного этапа важным значением имеет исследование влияния финансовых шоков на динамику ключевых показателей кредитной и инвестиционной активности в регионе.

Подходы к количественной оценке кредитного потенциала региона

№ п/п	Авторы	Подход	Примечание
1	Е.В. Никулина, Ю.В. Лыщикова, А.В. Орлова [7]	$КП = СФКС = ССрКО + ДиВ,$ <p>где КП – кредитный потенциал региона; СФКС – средства финансово-кредитной системы региона; ССрКО – величина собственных средств кредитных организаций; ДиВ – депозиты и вклады юридических и физических лиц в рублях и иностранной валюте, привлеченные кредитными организациями на начало периода</p>	Кредитный потенциал приравнивается к совокупности средств региональной финансово-кредитной системы, при этом при расчетах учитываются только средства кредитных организаций
2	И.П. Довбий [8]	$КП = ПЦФ + ПБК + ПДгФ + СЭ,$ <p>где КП – величина кредитного потенциала; ПЦФ – потенциал целевого (государственного, корпоративного, частного и т.д.) финансирования; ПБК – потенциал банковского кредитования; ПДгФ – потенциал долгового финансирования; СЭ – синергетический эффект</p>	Количественная оценка учитывает помимо средств, формируемых финансово-кредитной системой региона, средства, привлекаемые из других секторов, в том числе государственного. Модель трудноприменима на практике в связи с отсутствием количественных данных по составляющим модели
3	С.В. Зенченко [9]	$КП = \left(\sum_{i=1}^n O_{юли} - \sum_{i=1}^n O_{юли} \times R_i \right) +$ $+ \left(\sum_{j=1}^m O_{флж} - \sum_{j=1}^m O_{флж} \times R_j - \sum_{j=1}^m O_{флж} \times S_j \right),$ <p>где КП – величина кредитного потенциала региона; $O_{юли}$ – остатки по i-м счетам юридических лиц; $O_{флж}$ – остатки по j-м счетам физических лиц; R_i – норма резервных отчислений по i-м счетам юридических лиц; R_j – норма резервных отчислений по j-м счетам физических лиц; S_j – норма отчисления в систему страхования вкладов по j-м счетам физических лиц</p>	Величина кредитного потенциала приравнивается к сумме остатков по счетам в банковских учреждениях за минусом резервных отчислений. Используется узкая трактовка кредитного потенциала региона
4	И.Н. Рыкова, Н.В. Фисенко [10]	$КП = (A_p + A_b) -$ $- \left(\frac{5\% \times (СК_p + СК_b)}{100\%} + \frac{10\% \times (СК_p + СК_b)}{100\%} \right),$ <p>где A_p – активы в рублях; A_b – активы в иностранной валюте; $СК_p$ – средства клиентов в рублях; $СК_b$ – средства клиентов в иностранной валюте</p>	В модели приводится методика расчета кредитного потенциала банковского сектора региона. Показатель рассчитывается в стоимостном выражении как разность между совокупными активами банковского сектора региона и необходимыми резервами, которые принимаются авторами на уровне 5–10%

4. Оценка эффективности сформированной системы управления региональным кредитным потенциалом и контроля за данной системой. На этом этапе возможно внесение корректив в используемый механизм региональной финансовой политики с целью достижения поставленных целей в области функционирования финансово-кредитного механизма и обеспечения заданного уровня кредитной активности.

Следует понимать, что эффективное управление региональным кредитным потенциалом невозможно без участия федерального уровня. В связи с тем, что основным проводником и регулятором денежно-кредитной политики является Центральный Банк РФ, от его решений во многом зависит кредитная активность банковской сферы и доступность кредитных ресурсов для реального сектора экономики в отдельных регионах. В связи с этим можно утверждать, что наиболее эффективная реализация номинального кредитного потенциала регионов будет достигаться только в условиях рационального сочетания грамотной финансовой политики Банка России и принятия комплекса мер, направленных на формирование благоприятного инвестиционного климата и реализации инвестиционной деятельности в субъектах РФ, региональными органами власти.

Как и любая другая система управления, данное направление финансовой политики должно базироваться на определенных принципах, в частности это:

– Принцип комплексности. Подразумевает выработку целей управления кредитным потенциалом во взаимосвязке с целями управления другими составляющими регионального финансового потенциала (бюджетно-налоговым потенциалом, потенциалом домашних хозяйств, потенциалом хозяйствующих субъектов).

– Принцип сбалансированности. Применение данного принципа позволяет определить оптимальную интенсивность использования рычагов и инструментов финансовой политики, при которой, с одной стороны, достигается нужная степень воздействия на кредитную сферу региона, а с другой стороны сохраняется достаточная свобода для действия объективных рыночных законов.

– Принцип экономической целесообразности. Реализация мер по управлению кредитным потенциалом должна способствовать не просто наращению выдаваемых в регионе кредитов, а в первую очередь приводить к росту ключевых финансовых индикаторов развития, таких как рост инвестиционной активности, снижение изношенности основных фондов хозяйствую-

ющих субъектов в регионе, увеличение индекса промышленного производства и повышение, в итоге, валового регионального продукта.

– Принцип адаптации к изменению внешних и внутренних финансовых условий. Подразумевает своевременное реагирование на финансовые вызовы и внесение соответствующих изменений в механизм использования денежно-кредитных инструментов.

– Принцип прозрачности. Применяемый для реализации и наращивания кредитного потенциала механизм должен быть понятен всем участникам регионального финансового рынка, а результаты применения конкретных денежно-кредитных рычагов должны быть открыты и доступны.

Выводы

Кредитный потенциал региона является базовым количественным показателем, характеризующим возможности расширения инвестиционной базы субъекта РФ. Он представляет собой совокупность финансовых ресурсов, которые могут быть аккумулированы финансово-кредитной системой субъекта РФ, включающей в себя региональные финансовые институты, и направлены на экономическое развитие региона.

Следует различать понятия номинального и используемого кредитного потенциала региона. Для оценки первого следует использовать показатель абсолютного потенциала финансово-кредитной сферы, который может быть рассчитан как разница между общим объемом инвестиций в регионе и инвестиционными вложениями, сформированными за счет внутренних источников хозяйствующих субъектов и бюджетных средств. Для оценки номинального потенциала финансово-кредитной сферы следует использовать интегральный коэффициент, рассчитываемый на основе отношений: объема инвестиций в основные фонды к валовому региональному продукту; выданных банками кредитов к совокупным активам банков региона; объема банковских вкладов к совокупным активам банков региона; количества кредитных институтов к количеству хозяйствующих субъектов в регионе.

Управление кредитным потенциалом региона представляет собой воздействие на составляющие финансово-кредитной системы со стороны государства с целью повышения эффективности региональных финансовых институтов и активизации формирования достаточной финансовой базы для реализации инвестиционной деятельности на определенной территории. Система управления кредитным потенциа-

лом региона должна базироваться на принципах комплексности, сбалансированности, экономической целесообразности, адаптации к изменению внешних и внутренних финансовых условий и прозрачности.

Список литературы

1. Вербиненко Е.А., Бадылевич Р.В. Финансовый потенциал как основа роста региона // Север и рынок: формирование экономического порядка. 2012. № 2 (30). С. 58–62.
2. Вербиненко Е.А., Бадылевич Р.В. Методологические подходы к содержанию и оценке финансового потенциала региона // Вестник ИНЖЭКОНа. Серия: Экономика. 2013. № 2 (61). С. 60–67.
3. Вербиненко Е.А., Бадылевич Р.В. Финансовый потенциал регионов арктической зоны РФ: оценка и принятие управленческих решений // Управление развитием крупномасштабных систем MLSD'2017. Труды Десятой международной конференции в 2-х т. / Под общ. ред. С.Н. Васильева, А.Д. Цвиркуна. 2017. С. 104–111.
4. Нохашкеев С.С. Кредитный потенциал региона // Молодой ученый. 2013. № 11. С. 428–430. URL: <https://moluch.ru/archive/58/8036/> (дата обращения: 03.08.2018).
5. Амирова О.А. Кредитный потенциал как фактор устойчивости инвестиционно-инновационного процесса в регионе // Вестник Южно-Уральского государственного университета. Серия: Экономика и менеджмент. 2012. № 44 (303). С. 84–87.
6. Давыдовская Г.И. Кредитный потенциал региона в структуре финансового потенциала // Экономика и социум. 2013. № 4–1 (9). С. 415–421.
7. Никулина Е.В., Лыщикова Ю.В., Орлова А.В. Оценка и прогнозирование финансового потенциала региона как основы его социально-экономического развития. URL: http://dspace.bsu.edu.ru/bitstream/123456789/12659/1/Nikulina_Otsenka_li_%20prognozirovanie_15.pdf (дата обращения: 03.08.2018).
8. Довбий И.П. Принципы кредитного обеспечения инвестиционно-инновационных процессов региона: монография. Челябинск: Издательский центр ЮУрГУ, 2011. 259 с.
9. Зенченко С.В. Формирование и оценка регионального финансового потенциала устойчивого развития экономики территории: теория и методология: автореф. дис. ... д-ра экон. наук. Ставрополь, 2009. 37 с.
10. Рыкова И.Н., Фисенко Н.В. Совершенствование регионального механизма взаимодействия реального и банковского секторов экономики // Финансы и кредит. 2009. № 6 (342). С. 2–8.