

Чухланцев Д. О.

Кризисное состояние расчетно-платежной системы России: оптимизация экономических решений

Происходящие в России экономические перемены обусловлены ее ориентацией на общие тенденции мирового развития. Осуществляется коренное преобразование механизма управления экономикой, его замена рыночными методами хозяйствования. Вступив на путь реформ, страна столкнулась с множеством проблем, которые свидетельствуют о системном кризисе переходной экономики.

Всеохватывающий кризис платежей – самый острый в череде кризисов, сотрясающих российскую экономику с начала 1992 года. Помимо разрушительного воздействия на производство, он поразил и бюджетно-финансовую систему страны, вызвав социальную напряженность в обществе.

Кризис платежей в современной российской экономике является одним из решающих факторов, дестабилизирующих работу всех отраслей народного хозяйства и определяющих темпы снижения объемов производства, тем самым оказывая существенное отрицательное воздействие на общероссийскую экономическую ситуацию.

Переход к рыночной экономике предопределил поиск оптимальных решений по управлению экономическими процессами и необходимость тесной увязки стратегических решений с вопросами совершенствования движения финансовых потоков как одним из основных регуляторов формирования экономической основы хозяйствующего субъекта.

Сегодня нет простого и однозначного решения по преодолению в короткий срок ситуации взаимных неплатежей. В современном сложном производстве каждое предприятие связано финансовыми отношениями с большим количеством поставщиков и потребителей. Следовательно, в условиях отсутствия нормального платежного оборота объемы задолженности предприятий продолжают возрастать, что негативно отражается на процессах снабжения и сбыта, на состоянии производства, потребительского рынка, экономики в целом.

Следует отметить, что на современном этапе развития экономики России платежеспособность, то есть способность рассчитаться по обязательствам, становится одной из важнейших характеристик результативности работы предприятия. Она определяет не только его взаимоотношения с партнерами, банками, бюджетом, но и, в конечном счете, его успешную деятельность или банкротство.

Проблема кризиса платежеспособности предприятий сложна и многогранна, а решения, улучшающие сложившуюся ситуацию – особенно актуальны для экономики России.

Нет платежей – нет средств для функционирования потерпевших ущерб предприятий, – они вынуждены сокращать, а нередко и вовсе прекращать свою деятельность. Поскольку сложный клубок финансовых отношений охватывает многих производителей, следовательно, уменьшается объем ресурсов, используемых для платежей в народном хозяйстве.

Проблемы сбоев в становлении рыночной экономики России

Проанализируем основные факторы, обуславливающие неплатежеспособность предприятий в нынешних условиях, иными словами причины острой нехватки средств в наиболее ликвидной форме для погашения просроченных долгов. Корни данной проблемы – в слабой проработке вопросов развития микроэкономики (на уровне предприятий) в переходный к рыночным отношениям период, особенно финансовых и ценовых аспектов перехода, порядка учета затрат на производство, системы налогообложения, а также организации и планирования коммерческо-финансовой деятельности предприятий различного типа, форм и методов ее регулирования со стороны государства.

Зачастую этот феномен пытаются объяснить периферийными производственными причинами (задержка банковских расчетов, неразвитость платежных инструментов, несвоевременность бюджетных выплат, отвлечение средств на торгово-посреднические и валютные операции и т.п.). Между тем кризис платежей как системное, общеэкономическое явление наблюдался во всех странах Восточной Европы, переходящих к рынку, но не имел место в рыночных экономиках государств Латинской Америки и Азии, несмотря на присутствие в них всех вышесказанных проблем и на неразвитость инфраструктуры. Логично, таким образом, предположить: перечисленные проблемы для объяснения кризиса недостаточны.

В основе кризиса платежей, согласно предложенному подходу¹, лежит государственное финансирование производства при свободных ценах. Всеобъемлющее государственное финансирование включает кредитную эмиссию Центробанка коммерческим банкам для кредитов предприятиям, бюджетные инвестиции, льготы и т.д., а главное, означает пассивное покрытие государством производственных затрат предприятий. Госфинансирование обуславливает процесс постоянного вменения государству расходов предприятий, прежде всего через механизм взаимных кредитов и долгов предприятий, создающий перманентный

¹ М. Бернштам, А. Ситников. Платежный кризис: причины, следствия, пути преодоления. – Российский экономический журнал, 1995, №1.

кризис платежей. Вот почему свободные цены существенно несовместимы с государственным финансированием.

Либерализация цен с 1 января 1992 года на большинство видов товаров и услуг привела к многократному их повышению, что в свою очередь при монополизме государственной собственности стимулировало невиданные темпы инфляции, принявшей форму инфляции издержек, которая характеризуется ожиданиями увеличения предстоящих затрат товаропроизводителями в условиях спада производства. Но при этом не были сделаны коррективы амортизирующего характера (с учетом инфляции) в порядок учета затрат на производство продукции.

Подведем небольшой итог из вышесказанного: после скачка цен в первом квартале 1992 года была вынужденно осуществлена дополнительная эмиссия платежных средств, в результате чего денежная масса выросла на 30%. В дальнейшем правительство и Центральный банк стремились проводить политику жесткого ограничения эмиссии. Сдерживание роста безналичной и наличной денежной массы стало одним из центральных моментов финансовой политики. Принятые меры дали определенный результат по значительному снижению роста инфляции в стране, однако одновременно породили кризис платежеспособности многих до той поры финансово устойчивых предприятий и организаций с последующим перерастанием в цепочку взаимных неплатежей.

В целом же не оправдался расчет на то, что освобождение цен и жесткие финансовые ограничения дадут возможность создать конкурентную хозяйственную среду и изменить мотивацию поведения государственных предприятий, что в конечном итоге и привело к кризису платежей.

Среди ведущих факторов, постоянно генерирующих кризис неплатежей, следует прежде всего назвать сложившуюся в условиях господства затратного механизма искаженную структуру затрат на производство. Высокий уровень материальных затрат вызывает у предприятий завышенные потребности в оборотных средствах для приобретения сырья, материалов, комплектующих изделий и энергии.

С другой стороны относительно низкий уровень заработной платы ограничивает покупательную способность, определяя уровень конечного потребления населением товаров и услуг. Диспропорция между возможностями конечного потребления и чрезмерными материальными затратами по всей цепочке отраслей, порождающая инфляцию издержек, тоже создает условия для постоянного углубления кризиса платежей.

Другой, не менее важный фактор связан непосредственно с особенностями деятельности предприятий в условиях переходного периода. Монополизм, значительные отклонения в ценах у разных производителей, разбалансированность в объемах производства товаров и услуг в разных отраслях, отсутствие или недостаточное развитие информационной инфраструктуры, неразвитость других рыночных механизмов приводят к излишним необоснованным затратам. Это также

завышает потребности предприятий в оборотных средствах, в результате чего запускается механизм, который приводит либо к нарастанию неплатежей, либо к сокращению производства. В процессе взаимодействия множества предприятий друг с другом названные проблемы накладываются одна на другую.

Можно утверждать, что нарастание волны неплатежей непосредственно связано с продолжающимся функционированием на рынке низкорентабельных и убыточных предприятий. Как правило на них материальные затраты особенно высоки. Эти предприятия либо сами становятся началом цепочки неплатежей, из-за отсутствия средств не расплачиваясь с поставщиками, либо становятся, подняв цены, причиной дополнительного роста материальных затрат у потребителей. В последнем случае причиной возникновения неплатежей вновь будет несоответствие цен, обусловленных завышенными затратами производителей и платежеспособным спросом. В нормальных рыночных условиях предприятие должно разориться и, таким образом, прекратить в дальнейшем возникновение неплатежей.

Условием возникновения постоянно прогрессирующей задолженности стало отсутствие реального механизма банкротства предприятий, что позволяет им задерживать платежи без каких-либо серьезных последствий. Пользуясь такой возможностью, отдельные производители видят в неплатежах своеобразный "щит" от условий рыночной экономики.

При изменяющихся чуть ли не ежедневно ценах и задержки платежей возникает временное положение, когда деньги за отгруженную продукцию еще не поступили, а предприятию необходимо иметь денежные средства, чтобы оплачивать сырье и материалы для следующего производственного цикла.

Чем больше этот временной лаг, тем сильнее потенциальная возможность срыва платежных обязательств предприятий. В нормальных условиях при незначительной инфляции, эффективность использования материальных ресурсов и нормальной рентабельности предприятия решает проблему с помощью привлечения кредитов под оборотные средства, либо пополняет их за счет прибыли. В нынешних сложившихся условиях большинство предприятий не может использовать данные методы. Низкорентабельные, а тем более убыточные предприятия не имеют прибыли и не в состоянии расплатиться за кредит. Таким образом, потребность в кредитных ресурсах превышает, как правило, возможности предприятий по их оплате.

Нередко в начале цепочки неплатежей стоит государство, которое не сбалансировав доходы и расходы, задерживает оплату. Но государство, как самостоятельный сектор экономики, является не столько источником сколько такой же "жертвой" как и предприятия нефинансового сектора.

Таким образом, в стране в последние годы идет постоянное увеличение несоответствия между реально обращающейся денежной

массой и потребностью в оборотных средствах для обеспечения нормальной деятельности предприятий, начиная с закупки товара, сырья, комплектующих изделий и заканчивая продажей готовой продукции и своевременным возвратом банковских ссуд. Постоянно растут долги государства организациям и учреждениям бюджетной сферы. Оправдывается это недопоступлением платежей в бюджет, что во многом вызывается также кризисом платежей.

Из сказанного выше следует, что сегодня нет простого и однозначного решения, снимающего в короткие сроки проблему взаимных неплатежей с повестки дня. Она следствие многолетнего действия затратного механизма и неотъемлемая черта, характерная для периода адаптации затратной экономики к рыночным условиям. Полностью ее можно будет решить только с началом подъема экономики в условиях действия цивилизованного рынка, когда конкурентные условия заставят предприятия осуществлять ресурсосберегающую политику, а финансовая стабилизация приведет к существенному снижению уровня инфляции.

Стратегии нахождения мер противодействия

Потрясения, обусловленные массовыми неплатежами, прочно вышли на первое место в ряду острейших проблем российской экономики. Резкий рост цен за годы реформ привел к обесценению денежных оборотных средств предприятий, а также их амортизационных фондов.

Предлагаемые меры по преодолению платежного кризиса можно разделить на: 1) неотложные, которые могут быть реализованы сравнительно быстро и смягчить нынешнюю ситуацию с неплатежами; 2) стратегические, способные оздоровить положение российской экономики в целом.

К первой группе мер относятся следующие.

1. Проведение всеобщего зачета платежей и применение к должникам процедур, исключающих их пребывание на товарном рынке как низкорентабельных и убыточных.

2. Вексельное обращение (включая учет и переучет векселей предприятий банками) которое в состоянии смягчить дефицит платежных средств и частично заменить деньги средствами ограниченной ликвидности.

3. Создание постоянно действующего механизма проведения взаимозачетов предприятий в виде зачетных палат, в том числе использование процедур клирингового зачета на региональном и межрегиональном уровнях.

Предлагаемые меры призваны смягчить нынешнюю ситуацию в экономике России.

Стратегические же направления оздоровления денежно-финансовой ситуации в российской экономике видятся так.

1. Меры по исправлению диспаритетов цен и стабилизации ценовых пропорций, которые сделают финансирование реального сектора экономики не более рискованным и не менее выгодным, чем краткосрочное кредитование посреднических операций и игра на валютно-финансовых рынках.

2. Жестко контролируемое отнесение основной массы эмиссии Центробанка на обслуживание текущего оборота в реальном секторе экономики, а сбережений и накоплений – на инвестиции и государственную поддержку ценовых паритетов.

3. Совершенствование законодательства о предприятиях и акционерных обществах, обеспечивающее эффективный контроль за деятельностью администрации со стороны наблюдательного совета (совета директоров) с учетом соответствующего опыта развитых стран.

4. Достижение в России инвестиционного оживления – важнейшего фактора преодоления кризиса и прекращения спада производства. Один из принципиальных аспектов реализации такой цели – удержание капитала в стране, пресечение его по сути бесконтрольного вывоза за границу. При инвестиционном голоде в нашей стране мощный поток капиталов сейчас устремляется за ее пределы. В данной связи требуется активное государственное вмешательство, причем свободное от упований на всемогущество процентных ставок: если удерживать капитал только с их помощью, они станут настолько высоки, что вызовут не рост, а полный крах инвестирования.

5. Необходимость введения в действие неиспользованных крупных финансовых резервов государства и национального дохода. Речь идет о том, чтобы устранить чистые национальные потери в размерах более 10% валового внутреннего продукта, приходящиеся на положительное сальдо внешнеторгового баланса – утечку капитала и утечку природных ресурсов.

6. Окончательное решение проблем финансирования предприятий после ликвидации системы взаимных кредитов и списания взаимных долгов достижимо на основе создания частных кредитных рынков, базируемых на восстановлении сбережений населения и возобновления их текущего потока.

Следовательно, главным направлением деятельности при преодолении кризиса платежей должны стать меры макроэкономического характера, направленные на расширение емкости внутреннего рынка, создание практически новой сбытовой системы, позволяющей промышленным предприятиям, а не торгово-посредническим организациям получать большую часть доходов от реализации продукции на создание условий для сдерживания роста издержек производства и пополнения оборотных средств.

**Экономико-математическая модель как
конкретный вариант решения**

Возникновение системы взаимных неплатежей, охватившей многие отрасли промышленности, предприятия, банки и другие субъекты экономической деятельности, является характерной особенностью современного состояния экономики России. Основное содержание различных систем взаимных неплатежей составляют просроченные дебиторские задолженности. Сложность проблемы заключается в том, что ее пространственно-временная сущность не позволяет использовать широко известные традиционные экономико-математические модели для анализа и решения. Многие известные макро- и микроэкономические модели ориентированы, как правило, на стабильно протекающие финансово-экономические процессы.

Решение проблемы неплатежей состоит из двух взаимосвязанных этапов:

1. выбор характерной структуры взаимных неплатежей, обеспечивающей экономически эффективный способ их погашения;
2. формирование наиболее эффективного способа погашения взаимных задолженностей.

С учетом вышесказанного автором будет рассмотрен механизм клиринговых расчетов на примере вертикально интегрированной компании ОАО «Газпром», позволяющий рационализировать ее взаиморасчеты с предприятиями, связанными с газовой промышленностью.

Современные взаимоотношения между предприятиями ОАО «Газпром», предприятиями реального сектора и связанными с ними финансовыми структурами очень разветвленные, деньги зачастую должны пройти через десятки счетов, чтобы завершился полный цикл расчетов. Обслуживание такой цепочки занимает до нескольких месяцев, и все это время деньги находятся не в производственной сфере, а в банковской системе.

Это происходит по той причине, что у предприятий, как правило, нет оборотных средств, достаточных для оплаты своего долга. Чтобы произвести платеж предприятие должно дожидаться, когда какой-либо из его должников оплатит свой долг.

В свою очередь такие финансовые переплетения в несколько раз увеличивают время прохождения платежей и ведут к еще большему увеличению кредиторской и дебиторской задолженностей предприятий, так как в результате свободные оборотные средства предприятий быстро исчерпаются и предприятия не смогут более выплачивать свои долги.

Очевидно, чем быстрее проходят платежи, тем меньше опасность кризиса платежей. Следовательно, хорошее решение проблемы взаимозачета долгов, причем качественно отличное от имевших место ранее, является первоочередной задачей, позволяющей перераспределять финансовые средства предприятий от обслуживания долга - на производство продукции.

При реализации даже небольшого зачета требуется масса отдельных договоров, согласований и прочих документов. При этом разработанные схемы зачетов далеко не всегда являются эффективными. Причина в отсутствии полной информации и большом количестве фирм-посредников, участвующих в зачетных схемах.

Решением этой проблемы должно стать создание Клирингового центра ОАО «Газпром», основными задачами которого будут являться:

- ускорение и оптимизация расчетов за поставленный газ с дебиторами ОАО «Газпром»;
- увеличение оборачиваемости собственных средств предприятий ОАО «Газпром»;
- рационализация использования временно свободных ресурсов банков, способствующих проведению клиринговых расчетов, в том числе на кредитование оборотных средств предприятий;
- сокращение темпов роста дебиторской и кредиторской задолженностей предприятий ОАО «Газпром».

В качестве примера рассмотрено погашение задолженности шести предприятий ОАО «Газпром» (ОАО «Газпром», ООО «Межрегионгаз», ООО «Ямбурггаздобыча», ООО «Лентрансгаз», ООО «Тюментрансгаз», ООО «Газкомплектимпэкс») по клиринговым схемам.

Данные по задолженности предприятий ОАО "Газпром", в тыс. руб.

Должник ► Кредитор ▼	Администрация ОАО "Газпром"	Межрегионгаз	Ямбурггаздобыча	Лентрансгаз	Тюментрансгаз	Газкомплектимпэкс	ИТОГО
Администрация ОАО "Газпром"	0	9080605	1354419	1327268	15746803	1725342	29234437
Межрегионгаз	489373	0	5468	259	353934	107	849141
Ямбурггаздобыча	1222030	1771633	0	0	34257	576025	3603945
Лентрансгаз	49288	268230	0	0	0	57466	374984
Тюментрансгаз	2116818	17715191	0	544005	0	753684	21129698
Газкомплектимпэкс	22444	16596	1004038	99624	472268	0	1614970
ИТОГО	3899953	28852255	2363925	1971156	16607262	3112624	56807175

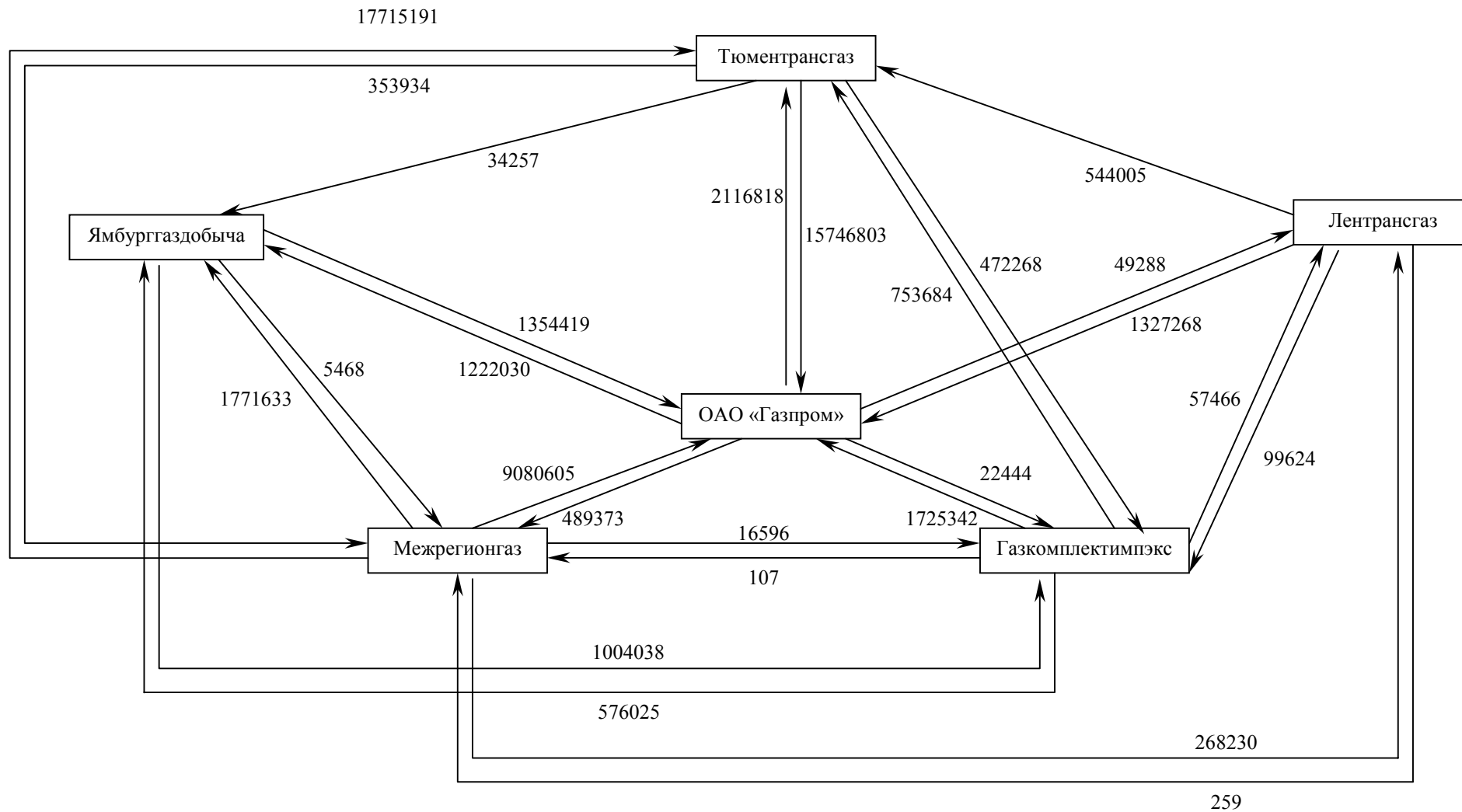
Данные по задолженности предприятий ОАО "Газпром" после проведения клиринговых расчетов, в тыс. руб.

Должник ► Кредитор ▼	Администрация ОАО "Газпром"	Межрегионгаз	Ямбурггаздобыча	Лентрансгаз	Тюментрансгаз	Газкомплектимпэкс	ИТОГО
Администрация ОАО "Газпром"	0	22240658	0	1596172	0	1497654	25334484
Межрегионгаз	0	0	0	0	0	0	0
Ямбурггаздобыча	0	1240020	0	0	0	0	1240020
Лентрансгаз	0	0	0	0	0	0	0
Тюментрансгаз	0	4522436	0	0	0	0	4522436
Газкомплектимпэкс	0	0	0	0	0	0	0
ИТОГО	0	28003114	0	1596172	0	1497654	31096940

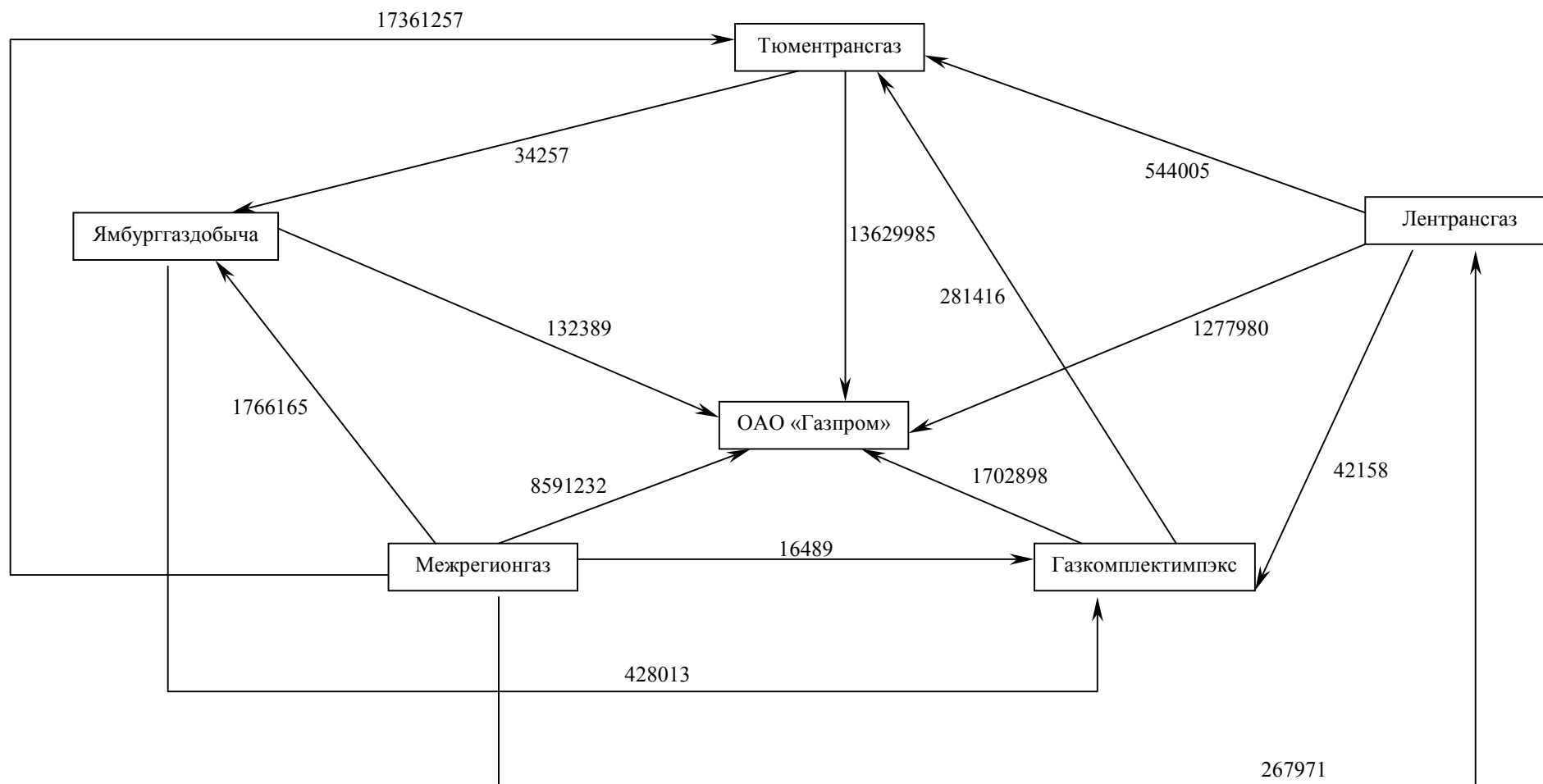
Данные о погашенной кредиторской задолженности предприятий ОАО "Газпром" после проведения клиринговых расчетов, в тыс. руб.

Администрация ОАО "Газпром"	3899953
Межрегионгаз	849141
Ямбурггаздобыча	2363925
Лентрансгаз	374984
Тюментрансгаз	16607262
Газкомплектимпэкс	1614970
ИТОГО	25710235

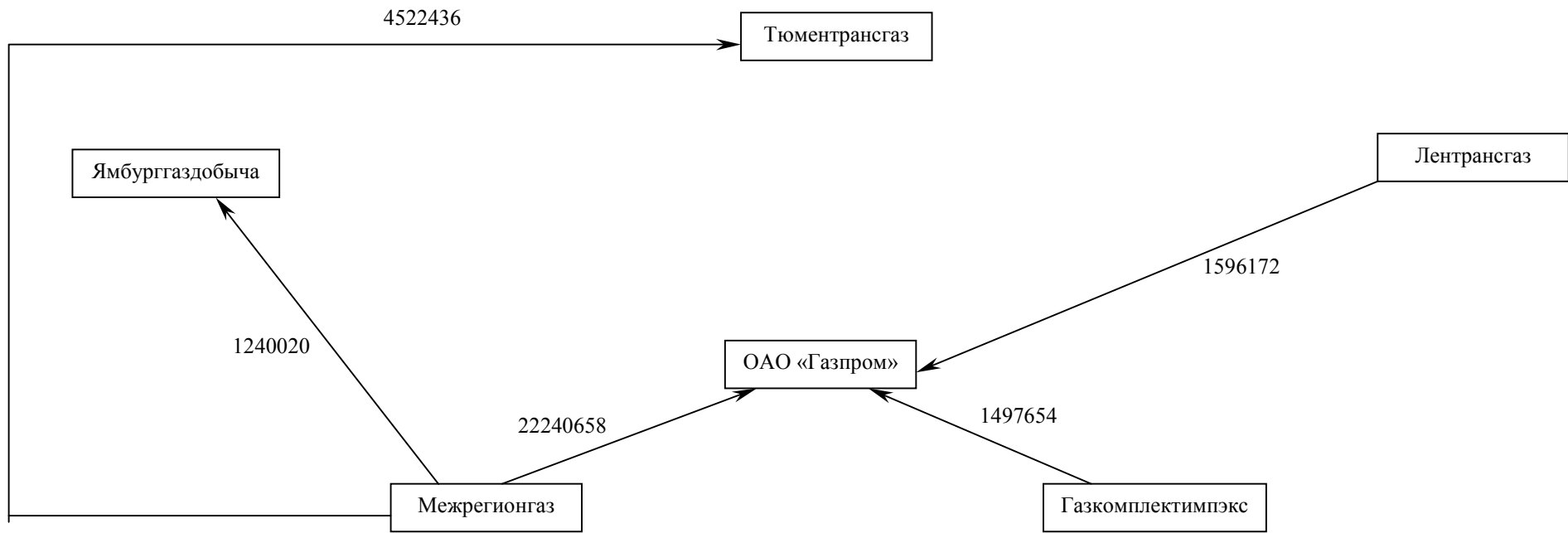
Задолженности предприятий ОАО «Газпром» представлены в виде графа, в тыс. руб



Первым шагом минимизации суммарной дебиторской (кредиторской) задолженности является сокращение взаимной задолженности между предприятиями.



Дальнейшая оптимизация зачета приводит к ситуации, представленной ниже. Базой оптимизации является математический метод замещений, позволяющий существенно снизить или даже исключить взаимную задолженность предприятий при проведении клиринговых процедур.



Эффект приведенных итераций реализации зачета налицо, сокращающий суммарную задолженность предприятий в несколько раз (для рассмотренного примера суммарная задолженность предприятий сокращена с 56,807 млрд. рублей до 31,097 млрд. рублей). В данном случае предприятия смогут более эффективно использовать свои оборотные средства, направив их на развитие производства.

Предложенный метод решения позволяет произвести зачет взаимных долгов предприятий несколькими расчетами, что помогает избежать длительных последовательных банковских платежей и отвлечения значительных оборотных средств предприятий от производственной сферы.

Решению задачи будет способствовать межбанковский клиринг, как система безналичных расчетов, основанная на зачете встречных требований и обязательств участников расчетов, которые в результате зачета погашаются и завершаются платежами на разницу между суммой обязательств и (или) требований.

Любой вертикально интегрированной компании, в том числе ОАО «Газпром», необходим постоянный мониторинг финансовой деятельности своих предприятий, а также иных подконтрольных предприятий, в частности мониторинг осуществляемых ими платежей.

Мониторинг платежей в режиме реального времени, управление дебиторской и кредиторской задолженностью предприятий ОАО «Газпром» должно осуществляться Клиринговым центром ОАО «Газпром».

Клиринговый центр должен осуществлять следующие информационно-управляющие и финансовые функции:

- сбор, обработку и оперативное представление информации о движении финансовых потоков;
- взаимозачет платежей участников расчетов на клиринговой основе и оптимизацию налоговых отчислений;
- консолидацию финансовых ресурсов и контроль за их целевым использованием;
- оперативный контроль за денежными оборотами подведомственных предприятий;
- управление дебиторской и кредиторской задолженностью подведомственных предприятий;

Клиринговый центр ОАО «Газпром» должен осуществлять анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятий, участвующих в зачетных схемах с предприятиями ОАО «Газпром». При проведении анализа финансово-хозяйственной деятельности будут выявлены предприятия – потенциальные банкроты в связи с большим объемом дебиторской задолженности, а, следовательно, и с возрастающим уровнем кредиторской задолженности. Если анализ финансово-хозяйственной деятельности показывает, что трудности предприятия связаны с единственным фактором – неплатежами дебиторов данного предприятия,

то в этом случае предприятие может быть прокредитовано КБ «Газпромбанк», либо другим банком в залог акций (или иной доли участия в деятельности предприятия). При этом если дебиторы предприятия участвуют в клиринговых расчетах, проводимых Клиринговым центром ОАО «Газпром», то задолженность предприятия может быть погашена и предприятие превращается из потенциального банкрота в финансово-устойчивое предприятие. При многократном проведении расчетов предприятие может быть выведено в инвестиционно привлекательное для ОАО «Газпром». Если такая ситуация будет выявлена при анализе финансово-хозяйственной деятельности предприятия, то вопрос о кредитовании может быть заменен на вопрос о покупке акций (или иной доли участия в деятельности предприятия).

Схемы кредитования или приобретения доли участия в деятельности предприятий определяются Клиринговым центром ОАО «Газпром» в ходе осуществления анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятий.

Описанная технология работы Клирингового центра ОАО «Газпром» выгодна всем перечисленным ниже участникам расчетов:

1. Администрации ОАО «Газпром», так как кроме указанных выше преимуществ она получает возможность:
 - снизить управленческие затраты на сбор и обработку данных о движении финансовых потоков в компании;
 - оперативно получать аналитические формы и формы отчетности, необходимые для проведения управленческого учета, планирования и прогнозирования движения финансовых потоков в компании;
 - упорядочить оборот денежных средств в компании и уменьшить за счет этого текущие расходы.
2. Предприятиям ОАО «Газпром», так как позволяет им уменьшить задолженность и ускорить получение денежных средств (им выгодно предоставлять в Клиринговый центр ОАО «Газпром» информацию обо всех платежах, в том числе планируемых, поскольку в системе клиринга они могут пройти даже при отсутствии средств на счете из-за наличия встречных платежей).
3. Банкам, участвующих в клиринговых расчетах, в том числе КБ «Газпромбанк», поскольку они получают возможность:
 - ускорить прохождение платежей своих клиентов;
 - создать центр межфилиальных расчетов.

Таким образом, для организации проведения указанных выше процедур необходимо, чтобы все предприятия ОАО «Газпром» и предприятия реального сектора, участвующие в поставках продукции предприятиям ОАО «Газпром», стали участниками Клирингового центра ОАО «Газпром», а также у всех предприятий должны быть открыты счета в КБ «Газпромбанк», который выступит в качестве оператора проведения предлагаемых зачетных схем.

Библиографический список

1. Афанасьев М., Кузнецов П., Исаева П. Кризис платежей в России: что происходит на самом деле // Вопросы экономики. 1995. №8.
2. Бернштам М., Ситников А. Платежный кризис: причины, следствия, пути преодоления // Российский экономический журнал. 1995. №1.
3. Горшков А. Анализ структуры взаимных неплатежей и выбор оптимального плана их погашения // Банки и технологии. 1999. №1.
4. Плущевская Ю., Старикова Л. Исследование финансовых потоков в российской экономике // Вопросы экономики. 1997. №12.
5. Попов А. Клиринговые расчеты: информация к размышлению // Банковские технологии. 1997. №10
6. Шавырин А. Клиринговые расчеты // Банковские технологии. 1998. №7.
7. Шмелев Н. Неплатежи – проблема номер один российской экономики // Вопросы экономики. 1997. №4.

Статья опубликована в журнале «Проблемы прогнозирования» №3, 2002г.