



1992 г.

Банку России

82

МИНИСТЕРСТВО ЭКОНОМИКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
(Минэкономики России)

11909, Москва, Охотный ряд, 1

*Апрель 25 9.5112, в. 88 102*

Телетайп 207986

Правительство Российской Федерации

08.06.92 г. № 890-П

*08.06.92*

*7128 (2) f*

О работе по регулированию  
платежного кризиса

Анализ причин неплатежеспособности предприятий

В период перехода хозяйства на рыночные отношения финансовое положение предприятий различных отраслей резко ухудшилось.

На 1 января 1992 года просроченная взаимная задолженность органов составляла 39 млрд.рублей, на 1 февраля - 139 млрд. рублей, на 1 марта - 390 млрд.рублей, на 1 апреля - 780 млрд. рублей, на 1 мая - 1420 млрд.рублей, а на 1 июня достигла 2.1 трлн. рублей. Неплатежи имеют практически все предприятия сектора экономики.

Ситуация в настоящее время настолько напряжена, что финансовый кризис может иметь необратимые последствия и вызвать резкий спад производства и безработицу, так и социальные потрясения.

Углубленный анализ причин, вызывающих значительный рост взаимной просроченной задолженности, произведенный с участием большого числа промышленных предприятий, коммерческих банков, финансовых управлений департаментов Министерства промышленности выявил следующие причины:

1. Недостаток платежных средств, находящихся в обороте, для обслуживания возросшей стоимостной массы в результате инфляционной реализации цен.

На 1 июня 1992 г. кредитные вложения банков составили 1095 млрд. рублей против 480 млрд.рублей на 1 января 1992 г., т.е. увеличились в 2,2 раза. Примерно во столько же раз увеличились и

117-21606

1992 г.

остатки средств на расчетных счетах хозорганов. Такой рост кредитов, однако, был недостаточен для обеспечения расчетов за продукцию, имея в виду, что цены возросли в 10-15 раз.

На рост неплатежей оказало влияние и то, что Правительство и Центральный Банк осуществляли жесткую кредитную политику. В апреле текущего года Центральный Банк еще усилил свои требования к коммерческим банкам и хозяйству. Ставка за предоставляемые коммерческим банкам ресурсы увеличилась с 20 до 50 процентов годовых, которые в свою очередь взимали со своих клиентов 60-65 процентов годовых. В мае учетная ставка была поднята Центральным Банком до 80% годовых, что приведет к дальнейшему удорожанию кредитов для предприятий. Вместе с тем следует иметь в виду, что даже такой уровень учетной ставки значительно ниже уровня инфляции.

## 2. Дефицит финансовых ресурсов предприятий для покрытия минимальных запасов материальных ресурсов, необходимых для осуществления производственной деятельности.

У хозяйства образовался разрыв между сложившейся по состоянию на начало 1992 года величиной оборотных средств и реальной их потребностью в результате скачка цен на потребляемые ресурсы. Материальные ценности на 1 января т.г. были переоценены по коэффициенту 2.5, а фактически рост оптовых цен составил 13.4.

Кроме того, в результате резкого увеличения расходов предприятий на оплату труда работников (более чем в два раза), на содержание объектов социальной сферы, капитальное строительство хозяйство не осуществляло пополнение оборотных средств за счет собственных источников.

В течение последних 15-20 лет значительная часть потребности в оборотных средствах покрывалась за счет банковского кредита, который постоянно находился в обороте предприятия. Так, в государственной торговле, в том числе в аптечной сети, кредит покрывал более 60 процентов товарных запасов, в снабженческих организациях примерно 65 процентов. За счет кредита образовались неснижаемые запасы товарно-материальных ценностей в виде, например, газ в подземных газохранилищах, запасы продуктов, товары досрочного завоза в районы Крайнего Севера

Резкое удорожание стоимости кредитов, а также их массовое отвлечение на краткосрочные операции посреднического характера не позволяло предприятиям использовать этот канал для пополнения оборотных средств. Одновременно Центральный Банк России практически прекратил предоставление ресурсов для кредитования товаров в пути, на что предприятия никогда не были наделены оборотными средствами.

Нарастанию дефицита собственных оборотных средств предприятий способствовал действующий порядок взаимоотношений с бюджетом. В связи с тем, что реализация продукции и прибыль в настоящее время считаются предприятиями не по реализованной продукции, а по сумме отгруженной продукции, взносы в бюджет многими предприятиями осуществляются не за счет полученной прибыли, а за счет оборотных средств. В результате происходит в значительных размерах рост задолженности бюджету в картотеке просроченных платежей. Кроме того экспортные пошлины уплачиваются в реальном возникновении источника их погашения, в результате чего из оборота предприятий отвлекаются значительные суммы.

В условиях высокого инфляционного ожидания предприятия накапливают значительные суммы в накопления материальных ресурсов, а также в ликвидные активы (акции, депозиты), используя их как средство защиты от обесценения своих денежных накоплений. Кроме того предприятия, осуществляя бартерные операции не опосредованные деньгами, лишали себя возможности направлять средства на пополнение оборотных средств и оплату счетов поставщиков.

Возникновение дефицита финансовых ресурсов у предприятий связано также с замораживанием валютных счетов во ВЭБ, что не позволяет им осуществить пополнение собственных источников за счет продажи этой валюты. С другой стороны значительные средства предприятий отвлечены на валютные счета как внутри страны, так и за рубежом.

#### Недостаток финансовых ресурсов предприятий для финансирования инвестиционной деятельности.

В условиях резкого увеличения стоимости капитальных вложений высокая индексация амортизационных отчислений не решила проблему формирования собственных источников для финансирования капитальных вложений. Что касается формирования прибыли предприятий, то отсутствие каких-либо

административных регламентаций позволяет предприятиям использовать ее, как указывалось выше, не на развитие производства, а на оплату труда, коммерческие цели - покупку валюты, ценных бумаг, мест на биржах и т.д. Долгосрочные кредиты на капитальные вложения в широких масштабах не предоставляются, поскольку в условиях инфляции коммерческим банкам длительное вложение средств, даже под высокий процент, является крайне невыгодным.

В результате приобретение нового оборудования, реконструкция и расширение предприятий - в целом весь инвестиционный процесс - оказался не обеспеченным финансовыми ресурсами, а машиностроение и строительная индустрия не получили оплаты за выполненные работы и выпущенную продукцию.

4. Недостаточное финансирование расходов, осуществляемых за счет средств государственного бюджета, в условиях резкого роста цен.

Отсутствие полного финансирования закупок военной техники и научно-исследовательских работ оборонного характера в первом квартале 1992 года, задолженность по оплате за четвертый квартал, а также отсутствие утвержденного бюджета на II квартал обусловили накопление неплатежей оборонного комплекса смежным отраслям. Общая задолженность бюджета по этим направлениям составляет около 50 млрд. рублей. Более того отсутствие определенности с военными заказами на 1992 год приводит к тому, что военно-промышленный комплекс продолжает выпускать продукцию, при отсутствии средств у Министерства обороны для покупки этой продукции.

Повышение цен на строительные материалы и строительные работы снизило реальные ассигнования на централизованные капитальные вложения и жилищное строительство и должно было привести к сокращению объемов строительства. Коэффициенты бюджета на осуществление капитальных вложений в 1992 году не обеспечивают оплату фактически выполняемых работ по удорожающимся ценам в 1992 году.

Между тем, строительные организации продолжают осуществлять строительство, не имея реальных перспектив на оплату выполненных работ. В свою очередь эти строительные организации не платят поставщикам за строительные материалы, транспорт, горючее и

В условиях резкого повышения цен научные институты, как академические, так и отраслевые, практически не имеют возможности в рамках выделенных бюджетных средств осуществить оплату заказанного ими оборудования, приборов, материалов. Однако поставки для этих институтов продолжают образую дополнительные неплатежи в хозяйстве. Без помощи бюджетных ассигнований наука не может рассчитаться по своим долгам.

Либерализация цен на материально-технические ресурсы потребляемое сельским хозяйством, поставило эту отрасль в тяжелое финансовое положение из-за того, что дополнительная выручка колхозов и совхозов от введения свободных цен на сельскохозяйственную продукцию поступает только после ее реализации в конце года. Это вызвало не платежи машиностроительным заводам, продолжающим выпускать технику в прежних размерах.

#### 5. Замедление документооборота при расчетах через расчетные центры Центрального Банка России.

На финансовом положении предприятий сказывается задержка платежей между хозорганами на длительное время по техническим причинам. Расчеты осуществляются не напрямую между банками, а через расчетные центры Центрального Банка России, вместо телефонной - применялась почтовая отсылка расчетных документов.

#### 6. Не отлаженность расчетов со странами СНГ.

Задолженность этих республик России только по безналичным операциям составила на 1 мая 1992 г. 113 млрд.рублей против *7 млрд.* 1991 г. рублей на 1 марта текущего года. По этой задолженности банки процентов не платят. Пользуясь этим обстоятельством, банки незаконно осуществляют кредитную эмиссию. Необходимо заключить соглашения с государствами рублевой зоны о предельном размере взаимной задолженности этих государств и о порядке расчетов по корреспондентским счетам. В случае превышения задолженности из государств рублевой зоны указанного лимита с суммы превышения в пользу государства-кредитора должно уплачиваться более 50 процентов годовых.

Меры, принятые Правительством для ослабления кризиса  
неплатежеспособности

Учитывая сложившееся в силу указанных выше причин положение с платежами в хозяйстве и необходимость пополнения каналов обращения платежными средствами, Правительство и Центральный Банк Российской Федерации заключили Соглашение и осуществили в апреле т.г. целенаправленную поддержку предприятий, которая должна была обеспечить наиболее эффективное сокращение неплатежей.

С этой целью были определены приоритетные направления предоставления банковских кредитов. Суммы распределены по регионам. Региональные управления Центрального Банка предоставили дополнительные кредитные ресурсы коммерческим банкам для кредитования предприятий. При этом для отдельных крупных государственных предприятий базовых отраслей хозяйства предоставление кредита осуществлялось адресно. В апреле хозяйству предоставлено таких кредитов на 50 млрд. рублей.

Сельскому хозяйству выделены дополнительные кредиты в размере 70 млрд. рублей для предоставления в апреле-октябре. Из них в апреле колхозам и совхозам предоставлено для обеспечения весеннего сева 14 млрд. рублей (в дополнение к ранее предоставленным - в марте 25 млрд. рублей) и фермерским хозяйствам - 6 млрд. рублей.

В мае дополнительно представлено 8 млрд. рублей в связи с повышением цен на горючее и предусмотрено дополнительно 20 млрд. рублей на контрактацию зерна.

Решен вопрос о предоставлении кредитов для обеспечения закупаемых в летнюю навигацию товаров в районы Крайнего Севера, необходимых для годового жизнеобеспечения и работы промышленности этих районов. Совместно с Центральным Банком Российской Федерации для этой цели предоставлено 35 млрд. рублей против 18 млрд. рублей фактической задолженности в прошлом году.

Однако осуществленные в апреле т.г. меры по сокращению неплатежей не решили проблемы.

Предусмотренные 70 млрд. рублей кредита для осуществления первоочередных инвестиционных программ, необходимых для структурной перестройки хозяйства, распределены по объектно, но ввиду отсутствия определенности с условиями его предоставления не удалось довести их до ссудозаемщиков.

Несмотря на то, что в течение 1 квартала предприятия работали с нарастающими размерами взаимной задолженности, они тем не менее не прекратили практику поставки продукции и выполнения работ без гарантии платежа. В результате, несмотря на оказываемую кредитную помощь, неплатежи продолжают возрастать.

Положение усугубилось также и тем, что в нарушение Соглашения с Правительством Центральный Банк предоставил кредиты не в соответствии с разработанным совместно с Министерством экономики и Министерством промышленности целевым направлением, а по своему усмотрению.

0,63

Так, например, для предприятий химического комплекса были выделены кредитные ресурсы в сумме 3.86 млрд.рублей. Предприятиям предоставлено на местах 1.16 млрд.рублей, или только 30 процентов, в том числе химической и нефтехимической отраслей - 0.69 млрд.рублей, или 40 процентов, по производству минеральных удобрений - 0.27 млрд.рублей, или 25 процентов, а предприятиям медицинской промышленности - 0.21 млрд.рублей, или 21 процент. При этом все предприятия отвечают требованиям условий, при которых им кредиты могут быть предоставлены.

Почти такое же положение имеет место и по другим отраслям, где намечалась расшивка цепочки неплатежей.

Рассмотренные предложения о дальнейших мерах по нормализации расчетов в хозяйстве

Министерством экономики, Министерством финансов, Центральным банком России проведены консультации с представителями промышленных банков, промышленности, научными работниками по поиску мер, обеспечивающих преодоление сложившейся ситуации. В результате обсуждения были высказаны следующие предложения.

1. Проведение всеобщего межотраслевого зачета взаимной задолженности.

Такой зачет, естественно, резко сократит неплатежи, но по прошествии лет на его проведение потребовалось бы выдать не менее 80 процентов общей суммы имеющейся картотеки №2. При проведении зачета предприятия-получатели средств по зачету предъявят в банке требования на выдачу наличных денег.

Следует также иметь в виду, что зачет принципиально не решает проблему конечных неплательщиков - Министерства обороны, бюджетных учреждений и организаций, науки, жилищного строительства, капитального строительства.

Этим конечным плательщикам кредит практически выдан быть не может и тем самым зачет не может решить проблемы полной ликвидации платежей.

Кроме того, его осуществление связано с огромными техническими трудностями связанными с разборкой миллионов платежных требований, предъявленных к оплате.

2. Санация государственных предприятий путем принятия Минфином на себя долговых обязательств, вытекающих из поставки товаров с выделением суммы нетто-задолженности по каждому предприятию. В результате чего выявляются нетто-должники и нетто-кредиторы Минфина.

Алгоритм проведения зачета взаимных долговых обязательств, вытекающих из поставки товаров (для государственных предприятий)

1. Минфин принимает на себя все долговые обязательства государственных предприятий, вытекающие из поставки товаров, по состоянию на определенную дату (например, 1 или 15 апреля 1992 года).

2. Требования предприятий к своим торговым партнерам заменяются требованиями к Минфину, а обязательства предприятий по просроченным платежам контрагентам - обязательствами перед Минфином.

3. На каждом предприятии производится зачет взаимных торговых обязательств между предприятием и Минфином с выведением суммы нетто-задолженности.

4. По итогам проведенного зачета часть государственных предприятий окажется нетто-кредиторами Минфина, а другая часть - нетто-должниками.

Предложенные выше процедуры основаны на классическом принципе зачета встречных финансовых требований при наличии большого множества участников зачета - а именно, на замене взаимных долговых обязательств

*взаимных обязательств на встречные*



лица", долг которого имеет бесспорно лучшее качество по сравнению с обязательствами любого из участников. В качестве "третьего лица" предложено Министерство финансов как представитель государства - собственника всех предприятий-участников зачета.

На достигнутой стадии зачета (этапы 1-4) "расчищаются" неплатежи, вызванные низкой платежной дисциплиной госпредприятий, а также использованием в качестве формы расчетов платежные требования, совершенно неприемлемые в условиях рыночной экономики.

Однако остаются еще неплатежи, вызванные более глубокими, структурными факторами, обуславливающими хроническую слабость финансового положения части госпредприятий. Преодоление структурных экономических проблем - более сложная задача, имеющая множество решений. Ниже предлагается несколько вариантов возможных решений.

#### Вариант 1.

Минфин "прощает" долги недисциплинированным (или неплатежеспособным) госпредприятиям, списывая их задолженность на увеличение государственного долга.

#### Подвариант 1.1.

Списание задолженности неплатежеспособных предприятий производится против погашения долга предприятиям-кредиторам теми же средствами. Источник погашения долга Минфином перед предприятиями-кредиторами - текущие доходы государственного бюджета, кредит Центрального Банка Правительству.

#### Подвариант 1.2.

Списание задолженности неплатежеспособных предприятий производится против передачи предприятиям-кредиторам долговых обязательств Правительства (государственные облигации или государственные векселя). Можно, в частности, воспользоваться уже существующим в обращении государственными ценными бумагами, которые (хотя бы теоретически) вторичный рынок.

## Вариант 2.

Задолженность неплатежеспособных предприятий перед Минфином оформляется векселями с правом их переуступки третьим лицам и с обеспечением условий, гарантирующих защиту имущественных прав кредиторов в случае неисполнения должником своих обязательств (обращен взыскания на имущество, переход имущества должника в собственность кредитора и т.д.).

Можно также оформить долг неплатежеспособных предприятий облигациями (векселями), предусмотрев право держателя облигаций (векселей) при наступлении срока их погашения получить взамен акции (паи в капитале) данного предприятия.

Государство получит возможность продавать векселя (облигации) своих предприятий третьим лицам, увязав эту кампанию с программой приватизации.

## Подвариант 2.1.

Предприятиям-кредиторам долг погашается деньгами. Источник погашения долга Минфином перед предприятиями-кредиторами - будущие доходы государственного бюджета, кредиты Центрального банка, выручка от продажи долговых обязательств предприятий-должников третьим лицам.

## Подвариант 2.2.

Предприятия-кредиторы получают "на руки" государственные долговые обязательства (облигации или казначейские векселя). Возможно оформление этих обязательств относительно короткими сроками, поскольку дополнительным источником погашения долга будет выручка от реализации обязательств предприятий-должников.

Заключительный комментарий

Центральный Банк России считает глубоко порочной практику "рисчичек" - "чекотки" неплатежей в государственном секторе экономики с немалым риском дополнительной кредитной экспансии. По его мнению такое может быть выполнено только в форме выдачи чрезвычайного

кредита Правительству, обусловленного предварительным проведением Минфином заранее оговоренных процедур зачета и последующей реорганизации всей системы хозяйственных отношений, не допускающей повторения подобных ситуаций в будущем. В этом смысле наиболее перспективными представляются подходы к проведению зачета, влекущие за собой хотя бы частичную приватизацию государственных предприятий и передачу предприятиям-кредиторам (хотя бы на половину суммы долга) государственных ценных бумаг, а не денег.

Проблема неплатежей в экономике - проблема структурной экономической политики. Она вызвана, прежде всего, господством государственной формы собственности, отсутствием законодательства о неплатежеспособности и банкротствах, неизбежно вытекающими отсюда беспечностью и иждивенческими настроениями руководителей госпредприятий. Если в мировой практике ликвидация предприятий, их слияния и поглощения, спешная распродажа по сниженным ценам товарных запасов для поправки финансового положения - это нормальные явления, то многие руководители государственных предприятий предпочитают надеяться на "прощение" долгов, получение льготных кредитов через Центральный Банк, политическое лоббирование и любые другие меры, позволяющие сохранить прежние стереотипы хозяйствования.

#### Оценка предложенного варианта

Предлагаемый метод по-существу является вариантом зачета взаимных требований с присущими ему недостатками указанными выше. Он может решить проблему ликвидации неплатежей.

Кроме того санация баланса проводится при банкротстве предприятий с обязательным условием частичной или полной смены собственника. Для государственных предприятий санация балансов возможно может быть произведена только при условии преобразования государственного предприятия в акционерное общество и продажи его имущества, т.е. имущества с аукциона.

Существующая государственная программа приватизации не предусматривает случаев принудительного акционирования предприятий.

Предлагаемая схема зачета путем скупки обязательств предприятий бюджетом по существу снимает ответственность

предприятий за свое финансовое состояние и воспроизводит изжившую практику покрытия убытков за счет средств государства. В свою очередь предлагаемые методы экономического характера по санации предприятий через переуступку долгов неплательщиков в пользу третьих лиц требует организации широкого вторичного рынка ценных бумаг, становление которого потребует длительного времени. Следует также иметь в виду, что в реальной экономической ситуации отсутствуют свободные капиталы как у физических, так и юридических лиц, что ставит под сомнение возможность перепродажи долгов предприятий.

3. Взаимное погашение долгов хозорганов путем списания с балансов государственных предприятий взаимной дебиторско-кредиторской задолженности с возвратом без оплаты всех платежных документов (за исключением поручений на перечисления в бюджет), инкассированных поставщиками и находящихся в картотеке №2 у покупателя. При этом положительное сальдо предприятия подлежит списку в бюджет, а отрицательное относится на результаты его деятельности. Таким образом все предприятия оказываются с точки зрения платежеспособности в равных стартовых условиях. Для возможности осуществления нормальной хозяйственной деятельности предприятия формируют на кредитной основе необходимые оборотные средства.

Этот вариант позволяет в короткий срок без осуществления большой работы по оформлению оплаты десятков миллионов расчетных документов ликвидировать взаимную задолженность вне банка и без помощи кредита. Тем самым осуществляется экономия платежных документов и эмиссия окажется более сдержанной.

#### Схема погашения взаимной задолженности хозорганов

1. Погашение взаимных долгов хозорганов производится минуя банк без подключения банковского кредита.

2. Взаимное погашение долгов производится на месте у каждого хозоргана путем списания оформленной документами товарной дебиторско-кредиторской задолженности.

3. Списание производится в следующем порядке.

Банки возвращают поставщикам все платежные документы по товарным операциям, находящиеся в картотеке N2 у покупателей по состоянию на 1 июня 1992 года, а по платежам в бюджет по состоянию на 8 апреля 1992 года. Поскольку предприятия, как правило, одновременно являются и поставщиками и покупателями продукции, то товарная картотека N2 в целом по Российской Федерации будет почти полностью ликвидирована за исключением платежей в страны СНГ, которые должны быть урегулированы в особом порядке.

Предприятие, получившее от покупателей без оплаты выставленные на них платежные требования, списывает их, отражая на счете "Прибыли и убытки", как убытки предприятия (бухгалтерская проводка - дебет счета "Убытки", кредит счета "Дебиторская задолженность").

Одновременно списывается кредиторская задолженность поставщиков, находящихся в картотеке N2 самого предприятия. Документы банк отправляет поставщикам. При снижении кредиторской задолженности делается следующая проводка: дебет счета "Кредиторская задолженность", кредит счета "Прибыль".

Таким образом, по результатам этой операции предприятие может иметь по счету "Прибыли и убытки" положительный результат, когда сумма прибыли превышает сумму убытков или отрицательный результат, когда убытки больше прибыли.

3. Положительное сальдо по списанию долгов, т.е. превышение кредиторской над дебиторской задолженностью, должно быть зачислено предприятиями в бюджет в специальный фонд.

Средства этого фонда по своему характеру являются средствами государства и должны использоваться на формирование оборотных средств.

Ответственность за правильное зачисление средств в специальный фонд несут руководитель и главный бухгалтер предприятия. Контроль полноты отчислений в специальный фонд при списании долгов осуществляется финансовыми органами и налоговой инспекцией.

Как вариант, возможно создание на местных специальных комиссиях для проверки правильности зачисления денег в специальный

4. Списание взаимных долгов должно быть осуществлено только в рамках государственных структур Российской Федерации. Предприятия других государств СНГ, акционерные общества, банки, граждане участия в этой акции принимать не будут, т.е. им задолженность сохраняет свою силу.

5 По заявкам предприятий коммерческими банками им оформляется кредит до 1 января 1994 года на увеличение оборотных средств, включая средства, необходимые на время осуществления расчетов. Под оформленные суммы кредита коммерческие банки получают необходимые ресурсы из Центрального Банка.

В 1992 году средства из прибыли предприятий, направленные на погашение указанного кредита, освобождаются от обложения налогом.

Это даст возможность всем предприятиям обеспечить расчеты за товары, услуги и выполненные работы без осуществления тщательной работы по оформлению оплаты десятков миллионов расчетных документов, скопившихся в расчетных центрах Центрального банка.

Недостатком этого предложения является потеря для предприятий сумм прибыли в составе реализованной продукции.

Так как в настоящее время отсутствует внутриотраслевой и межотраслевой механизмы перераспределения оборотных средств, то одни предприятия потеряют оборотные средства, а другие предприятия будут иметь их в излишке.

Всеобщее списание долгов несмотря на указанные недостатки может служить основой для стабилизации финансов при условии тщательной проработки проблемы и создания специального фонда, в котором смогут быть аккумулированы излишки средств отдельных предприятий, из которого будет произведена компенсация пострадавшим предприятиям.

4. Строго целевая выдача кредитов на оплату картотеки N2, выдачу средств на заработную плату и уплату налогов путем выпуска специальных банкнот, которые не могут быть превращены в обычные деньги, с одновременным введением целевых переводов, созданием специальных счетов со строго целевым назначением.

В связи с этим предлагается.

Предоставить коммерческим банкам право оплатить счета за топливо, металл (черный и цветной), зерно, хлопок, лесоматериалы и другие сырьевые товары.

имени государственных предприятий Российской Федерации.

Выручка от оплаты таких счетов должна иметь строго целевое назначение: погашение кредитов, предоставленных ранее на оплату таких же счетов самим получателям средств, а при их отсутствии - на погашение первоочередных платежей в пользу государственных предприятий, платежи в пользу бюджета, кредитов банков.

Кредит должен предоставляться на относительно небольшой срок с тем, чтобы по окончании раскручивания цепочки неплатежей коммерческие банки уточнили свои кредитные отношения с государственными и иными предприятиями и организациями и учреждениями Центрального Банка Российской Федерации. Это позволит оптимизировать кредитную и соответственно денежную массу, масштабы которых должны увеличиться в связи с ростом цен.

При этом надо иметь в виду, что при незначительном масштабе первичной "инъекции" кредитных ресурсов со стороны Центрального Банка в пользу коммерческих банков времени для раскручивания спирали потребуется достаточно много и эффект от этой акции будет незначителен, а количественно масштабы неплатежей будут увеличиваться. В частности, это имело место в феврале-марте с.г., когда Центральный Банк выделил около 50 млрд.рублей ресурсов, но рост неплатежей едва ли замедлился.

Быстрый эффект может быть достигнут, если размеры кредитной массы единовременно составят 200-300 млрд.рублей (две трети ипотеки) с последующим уменьшением лимитов кредитования коммерческих банков.

Для нормализации расчетов наличными деньгами и предотвращения вздутия цен на продукцию, следует заблокировать средства на счетах предприятий и организаций, разрешив оплату неотложных нужд и установить предельные, например, до 4000 руб. в месяц, размеры выплат заработной платы с резервированием определенной части на счетах самих этих предприятий или в сберкассах коммерческих банках.

Разрешить коммерческим банкам предоставить право оплатить по поручениям покупателей счета за товары и услуги в пользу государственных предприятий и организаций, колхозов за счет средств на их корреспондентских счетах с правом наличия в течение 15 дней дебетового сальдо.

Выручку, поступающую от такой оплаты, направить в таком же порядке, что и в пункте 1.

Каждый коммерческий банк спустя 10 дней после первого дня оплаты составляет и представляет в Центральный Банк сведения о соотношении оплат и поступлений по учреждениям этого банка для получения кредита от Центрального Банка или для возврата средств с корреспондентского счета в пользу Центрального Банка.

Такой вариант решения задачи равносильен проведению межотраслевого зачета, характер которого зависит от того, какие документы будут разрешены к оплате, какие организации будут допущены к участию в акции как плательщики, так и получатели, особенно это касается межгосударственных расчетов. К сожалению, уже отмечается местничество, когда коммерческие банки предоставляют кредиты на оплату документов в пользу предприятий своей области, своего края и т.п. Это резко снижает эффективность акции.

3. Проведение оплаты картотеки за счет кредита в условиях отсутствия у Центрального Банка возможностей для эмиссии наличных денег неизбежно должно сопровождаться принятием мер, ограничивающих права государственных предприятий на установление цен и на расходование средств на оплату труда, а также на расходование средств со счетов в банках, потребовать от них срочного погашения кредитов. Высвобожденные средства можно направить на уменьшение госдолга или на финансирование бюджетных расходов.

В целях блокирования средств можно было бы поступающие в коммерческим банкам средства от выдачи кредитов зачислять на специальные счета в расчетно-кассовых центрах Центрального Банка с тем, чтобы затем можно было регулировать расходные операции с этих счетов.

4. Скупка государством дебиторской задолженности предприятий.

Примерная схема операций.

Государство в лице финоргана или коммерческого банка совместно с предприятием определяет его дебиторскую задолженность по документам, переданных на инкассо платежных документов и находящихся в кассе №2 у покупателей товаров или услуг этого предприятия.



Перечень документов оформляется в виде акта продажи предприятием своих долгов государству на определенную дату, желательно на 1 число месяца с тем, чтобы можно было сверить этот перечень с балансом.

Предприятие, продавшее свои долги государству, обязано в 3-дневный срок направить телеграмму в банки, обслуживающие покупателей, с указанием о перечислении денег по документам, указанным в акте, на специальный счет бюджета, открываемый для проведения операций по скупке долгов.

Если в период оформления покупки долгов на счет предприятия поступят деньги по платежным документам, зафиксированным в акте, то предприятие обязано эти средства немедленно перечислить на специальный счет бюджета.

Устанавливается процент скидки с суммы проданной государству дебиторской задолженности (примерно 30-50 процентов). Государство оплачивает, скупает дебиторскую задолженность с учетом скидки путем перевода денег предприятию. Процент скидки устанавливается комиссией (финорган, коммерческий банк), уполномоченной решать вопрос скупки долгов у предприятий. Конкретный процент скидки определяется исходя из анализа дебиторской задолженности предприятия, перспектив ее оплаты.

За купленные у предприятия долги финорган перечисляет предприятию деньги со специального бюджетного счета. Эти деньги имеют целевое назначение и используются только на оплату дебиторской задолженности предприятия - его картотеки №2.

При решении вопроса о скупке дебиторской задолженности предприятия государству следует приобретать обязательства только реальных структур, не пользующихся ассигнованиями из бюджета.

#### Выгода для государства от указанной операции.

Сумма скидки от приобретаемых долговых обязательств после оплаты дебитором своего долга поступает на специальный бюджетный счет. На этот счет также поступит пеня по просроченным оплатам. Поскольку, предлагается установить ее в размере 0.5 процентов за день, то эти поступления будут значительными.

Вложенные государством деньги в эту операцию позволят разорвать цепочку неплатежей в целом по стране, т.к. 1 рубль вложенных средств может сократить неплатежи в размере 2-3 рублей.

Перечень документов оформляется в виде акта продажи предприятием своих долгов государству на определенную дату, желательно на 1 число месяца с тем, чтобы можно было сверить этот перечень с балансом.

Предприятие, продавшее свои долги государству, обязано в 3-дневный срок направить телеграмму в банки, обслуживающие покупателей, с указанием о перечислении денег по документам, указанным в акте, на специальный счет бюджета, открываемый для проведения операций по скупке долгов.

Если в период оформления покупки долгов на счет предприятия поступят деньги по платежным документам, зафиксированным в акте, то предприятие обязано эти средства немедленно перечислить на специальный счет бюджета.

Устанавливается процент скидки с суммы проданной государству дебиторской задолженности (примерно 30-50 процентов). Государство оплачивает, скупает дебиторскую задолженность с учетом скидки путем перевода денег предприятию. Процент скидки устанавливается комиссией (финорган, коммерческий банк), уполномоченной решать вопрос скупки долгов у предприятий. Конкретный процент скидки определяется исходя из анализа дебиторской задолженности предприятия, перспектив ее оплаты.

За купленные у предприятия долги финорган перечисляет предприятию деньги со специального бюджетного счета. Эти деньги имеют целевое назначение и используются только на оплату дебиторской задолженности предприятия - его картотеки №2.

При решении вопроса о скупке дебиторской задолженности предприятия государству следует приобретать обязательства только реальных структур, не пользующихся ассигнованиями из бюджета.

#### Выгода для государства от указанной операции.

Сумма скидки от приобретаемых долговых обязательств после оплаты дебитором своего долга поступает на специальный бюджетный счет. На этот счет также поступит пеня по просроченным оплатам. Поскольку, предлагается установить ее в размере 0.5 процентов за день, то эти поступления будут значительными.

Вложенные государством деньги в эту операцию позволят разорвать цепочку неплатежей в целом по стране, т.к. 1 рубль вложенных средств может сократить неплатежи в размере 2-3 рублей.

Недостатки предлагаемой схемы.

Средства поступающие в счет погашения купленных государством долговых обязательств направляются минуя расчетный счет в доход бюджета. Таким образом, предприятия потеряют часть своей прибыли. Это сократит их возможности не только для расширенного, но и простого воспроизводства.

Потери предприятий от недопоступления средств по их долговым обязательствам по существу будут изъятием части оборотных средств предприятий (в сумме скидки при покупке государством долгового обязательства).

\*

\* \*

Все эти предложения при их разноплановости имеют конечную цель - снижение неплатежей за счет банковского кредита без эмиссии наличных денег или при минимальной эмиссии.

В ходе обсуждения рассматривались и другие варианты организации взаимозачета долговых обязательств в качестве временной санационной меры платежного оборота.

Однако изложенные выше причины возникновения платежеспособности предприятий и системный характер возникшего кризиса определяют необходимость комплексного подхода к данной проблеме.

Технический порядок урегулирования  
проблемы неплатежей

Принятым постановлением Президиума Верховного Совета Российской Федерации и Правительства Российской Федерации "О принятых мерах по улучшению расчетов в народном хозяйстве и усилении ответственности предприятий за их финансовое состояние" рассматривается проведение комплекса мер для ликвидации кризиса платежеспособности. Для их реализации предлагается следующий порядок урегулирования проблемы неплатежей.

Основной задачей при решении проблем сокращения неплатежей в настоящее время является обеспечение максимальной экономии кредитных

Учитывая это, предлагается следующая последовательная схема действий правительственных органов и банков по снижению неплатежей:

1. Выдача средств из государственного бюджета или за счет специальных фондов конечным потребителям продукции и услуг - учреждениям, состоящим на государственном бюджете, Министерству обороны, местным органам власти и т.д. Эти средства предоставляются за счет прямых ассигнований из бюджета или на возвратной основе за счет бюджетных кредитов.

2. Проводится ограниченный зачет взаимной задолженности хозорганов на бескредитной основе или с минимальным предоставлением кредитов. Процедура проведения такого зачета сводится к следующему:

а) Центральный Банк, по согласованию с Минэкономикой Российской Федерации до 15 июня 1992 г. определяет круг участников зачета. Ограничение числа участников необходимо для того, чтобы повысить процент зачета взаимопогашающихся обязательств. Так, в зачет не следует включать бюджетные учреждения, торговые организации, сельскохозяйственные предприятия, а также негосударственные коммерческие предприятия;

б) в коммерческом банке, обслуживающем предприятие, открывается специальный счет для проведения зачета; с этого счета производится оплата платежных документов, находящихся в библиотеке №2 предприятия, в определенной сумме. Эта сумма распределяется коммерческим банком и предприятием в размере взаимной задолженности, которую может получить предприятие. Взаимная задолженность должна быть реальной для погашения. Чем тщательней будет отбор, тем меньше потребуются кредиты для проведения зачета;

в) для оплаты по зачету принимаются только документы, выданные поставщиками-предприятиями Российской Федерации;

г) поступающие платежи от дебиторов зачисляются, минуя специальный счет, на счет по зачету; перечисление денег производится телеграфом;

д) через 15-20 дней счет по зачету закрывается. Теоретически кредит не потребуется, однако, если произойдет какая-либо отмена платежей, то коммерческий банк выдает кредит на сумму зачета сроком на 30 дней;

е) если на специальный счет по зачету поступят средства от дебиторов в большей сумме, чем первоначальная оплата картотеки №2, то излишек средств на расчетный счет не зачисляется и за счет этих средств дополнительно оплачивается картотека №2. Как вариант, можно обсудить предложение о сохранении счетов по зачету 30-45 дней. В этом случае будет почти полная гарантия безэмиссионности зачета, т.е. авансовая сумма кредитных ресурсов, предоставленная Центральным Банком России хозяйству на проведение зачета, будет длительное время ликвидировать цепочку неплатежей.

ж) для упрощения процедуры Центральный банк не выделяет предварительно каких-либо ресурсов коммерческим банкам для проведения зачетов. Коммерческому банку разрешается иметь дебетовое сальдо по его корреспондентскому счету в Центральном банке.

3. После проведения предусмотренного в п.2 зачета общий размер взаимной задолженности сократится, и будет возможным рассмотрение проблемы кредитования оборотных средств.

Подготовительная работа должна осуществляться централизованно через отраслевые управления Минэкономики и Министерства и ведомства Российской Федерации. Эта работа достаточно трудоемка, и потребуется время для того, чтобы определить конкретных получателей кредита. Кроме того, неизбежна активность прохождения заявок предприятий. Отсутствие старых министерских структур, которые владели вопросами централизованного распределения кредитов, а также повторное рассмотрение жалоб предприятий усложнит эту работу.

Как вариант, можно децентрализовать эту процедуру, но в этом случае хозорганы и банки будут стремиться получить побольше кредитов, особенно если будет установлен льготный процент и установлены длительные сроки пользования кредитом.

4. В процессе проведения мероприятий по снижению неплатежей в хозяйстве потребуется принимать целый ряд оперативных, стимулирующих решений, неизбежных в условиях финансового кризиса. Так, необходимо будет рассматривать проблемы кредитования предприятий, перерабатывающих сельскохозяйственную продукцию. Возможно, потребуется дополнительная выдача кредитов хозяйству на закупку уборочной техники, кредитование запасов топлива.

В связи с этим необходимо продолжить работу Межведомственной комиссии по кредитным вопросам.

5. Параллельно программе финансового оздоровления за счет банковского кредита должны быть задействованы и иные методы:

лизинговые операции, которые позволят расширить сбыт продукции машиностроения, в первую очередь, для сельского хозяйства;

расширить факторинговые операции, т.е. скупку долгов предприятий банком или государством. При этом операции государства по скупке долгов могут осуществляться через специальный счет бюджета, открываемого в коммерческих банках. С этого счета предприятию выдаются средства, равные 60-70% суммы его долгов. Затем в течение определенного времени на этот счет поступают платежи по долгам предприятия. Операция авансируется за счет средств Центрального Банка.

Выпуск государственными предприятиями облигаций на срок 2-3 года с целью формирования дополнительных оборотных средств; эти облигации могут размещаться среди других предприятий, банков и граждан.

Параллельно необходимо в срочном порядке организовать работу по введению вексельного обращения по поставкам продукции. Известная практика предоставления по векселю отсрочки платежей на несколько месяцев позволит сформировать у предприятий промышленности и торговых организаций оборотные средства на взаимной основе.

Вексельный оборот с правом передачи долга и возможный учет некласных векселей банками сократит взаимную просроченную задолженность в хозяйстве.

Очевидно, необходимо ускорить принятие Закона о банкротстве, чтобы кардинальным образом прекратить практику безразличия в отношении к платежной дисциплине.

Министр

А.А. Нечаев