Лисиненко Ирина Николаевна. Роль кредитных и расчетных отношений в развитии реального сектора экономики : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Москва, 2001 181 c. РГБ ОД, 61:02-8/112-8

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава 1. Методологические основы организации кредитных и расчетных отношений 11

1.1. Функции кредита, особенности их проявления в условиях современной российской экономики. Методологическое единство кредитных и расчетных отношений, его воздействие на денежно-кредитную политику 11

1.2. Кредитная поддержка реального сектора. Основы взаимоотношений банка и клиента.

Оценка кредитоспособности заемщика 18

1.3. Зарубежный опыт поддержки реального сектора коммерческими банками 38

1.4. Зарубежная практика кредитного анализа заемщика 61

Глава 2. Анализ кредитных и расчетных отношений предприятий реального сектора в условиях современной российской экономики. 67

2.1. Формирование кредитных связей реального сектора в условиях реформирования экономики 67

2.2. Тенденции развития кредитных отношений реального сектора в условиях рынка 78

2.3. Особенности становления расчетных и платежных связей реального сектора в 1991-2000 гг 92

2.4. Инвестиционная политика коммерческих банков 105

Глава 3. Перспективы развития кредитных и расчетных отношений реального сектора с банками 118

3.1. Возможности усиления кредитной поддержки текущей и инвестиционной деятельности предприятий реального сектора 118

3.2. Необходимость укрепления платежной дисциплины, пути решения проблемы 131

3.3. Перспективы становления системы специализированных банков в России 152

Заключение 164

Список литературы

**Введение к работе**

Актуальность темы исследования. Сложность процесса реформирования российской экономики, внедрения новых рыночных методов управления во многом обусловлена очевидными неудачами в формировании и проведении денежно-кредитной политики.

Постоянное ухудшение платежной дисциплины, рост неплатежей, неустойчивость национальной валюты, высокий уровень процентных ставок, делающий кредиты недоступными большинству предприятий реального сектора, ненадежность банков негативно отразились на финансовом состоянии предприятий и фирм, способствовали спаду производства, парализовали и деформировали предпринимательскую инициативу.

Денежно-кредитная политика, сориентированная на ужесточение условий предложения денег, привела к так называемой «демонетизации» экономики, хронической нехватке платежных ресурсов.

Как старые предприятия, созданные еще в условиях планового хозяйства, так и новые, образованные в условиях реформируемой экономики, одинаково испытывают финансовые трудности в связи с недостатком оборотных средств, неплатежами, высоким уровнем налогообложения.

Недостаток оборотных средств предприятий является обобщением всех финансовых трудностей, отражая итог их текущей деятельности. Он вызывается постоянным процессом инфляции, удорожанием сырья и материалов, особенно импортных; высокими процентными ставками за кредит, не позволяющими прибегнуть к помощи банков; низкой рентабельностью отечественных предприятий, что не дает возможности осуществлять необходимые отчисления на увеличение своего уставного капитала.

Постоянный недостаток оборотных средств порождает хронические неплатежи. Длительность и масштабность этого процесса привели к тому, что неплатежи охватили все стороны экономической жизни - от взаимных неплатежей предприятий друг другу до неплатежей в бюджет и невыполнения международных обязательств. Возникла критическая ситуация, не позволяющая осуществить ни одно преобразование в экономике. Вместе с тем следует подчеркнуть, что в этой цепи неплатежей наиболее важным звеном являются взаимные неплатежи предприятий. Именно с этого уровня начинает расти вся пирамида платежного кризиса.

Неплатежи исказили всю структуру оборотных средств и источников их формирования. Вместо накопления необходимых для обеспечения нормальной производственной деятельности запасов сырья, материалов, незавершенного производства и готовой продукции предприятия вынуждены все больше средств отвлекать в дебиторскую задолженность, постоянно отслеживать платежеспособность покупателей, прилагать значительные усилия для погашения накопившихся долгов.

В структуре источников оборотных средств в условиях неплатежей преобладает кредиторская задолженность. Ее доля постоянно увеличивается. Предприятия не в состоянии своевременно расплачиваться, все больше используют средства поставщиков. В условиях всеобщего ослабления взаимной ответственности такой процесс приобретает черты необратимости -предприятия не платят потому, что сами не получают средства от покупателей. Штрафы и пени перестают играть роль стимулятора повышения платежной дисциплины.

В условиях всеобщего снижения платежеспособности усложняются условия получения банковских кредитов. Для обеспечения возвратности кредитов, снижения риска неплатежей коммерческие банки устанавливают повышенные процентные ставки, требуют абсолютно надежных гарантий и залогов. В последнее время особую актуальность в банковской деятельности приобретает проблема правильного определения финансового состояния заемщика, точного составления его кредитной истории.

Трудности с осуществлением расчетов и получением кредитов породили нежелательный процесс замещения официальных средств платежа суррогатами денег и бартером, расширением взаимного кредитования. Такая стихийная демонетизация (вытеснение денег) экономики означает приспособление хозорганов к неблагоприятным условиям ведения своей деятельности. Даже в условиях некоторого оживления экономики денежные отношения отличает неустойчивость, неплатежи не снижаются. Развитие реального сектора в таких условиях крайне затруднено.

Сложность ситуации с деформацией денежных отношений усиливается отсутствием должных мер по ее преодолению. Более того, стихийный процесс демонетизации получил как бы общественное признание - введена официальная отчетность по видам оплаты, включая бартер и денежные суррогаты.

Наблюдаемое в последнее время оживление производства не основано на реконструкции производственной базы. Оно связано с благоприятными для России ценовыми и валютными тенденциями. Тем не менее они должны быть использованы для ускорения реформирования российской экономики, привлечения средств в реальный сектор. Это оживление является наглядным свидетельством влияния, оказываемого денежно-кредитными факторами на развитие экономики.

Зарубежный опыт дает варианты преодоления такого состояния экономики и финансов.

Во-первых, усиление государственного регулирования макроэкономических процессов. Это может выражаться в реструктуризации банковской системы, изменении условий платежных отношений, правил рефинансирования коммерческих банков, создании сети специализированных банков и кредитных организаций, изменении условий и правил проведения кредитных операций, а также в установлении стабильной системы налогообложения, регулировании антимонопольной деятельности, создании развитой системы страхования и в проведении тому подобных мер макроэкономического регулирования.

Во-вторых, повышение ответственности и заинтересованности коммерческих предприятий и корпораций за итоги своей деятельности и финансовой устойчивости, внедрение гарантийных фондов, отработка системы банкротства, создание системы факторинговых и лизинговых услуг и тому подобных мер стимулирования развития экономики на микроуровне.

В-третьих, развитие внешнеэкономической деятельности, стимулирование экспортных производств, привлечение иностранных инвестиций, расширение деятельности банков-нерезидентов и другие меры во внешнеэкономической деятельности.

Степень государственного участия в стимулировании экономического развития зависит от эффективности, результатов такого воздействия. Чем быстрее будет обеспечена финансовая устойчивость, стабильность фирм, корпораций, банков, тем слабее должно быть государственное вмешательство в экономические процессы, тем больше будет потребность в создании различного рода фондов, кредитных и страховых учреждений, способствующих ускорению экономического развития.

Поиск оптимального сочетания государственного участия в экономическом управлении и повышения заинтересованности хозорганов в результатах своей деятельности актуален для любого государства, даже для развитой рыночной экономики, тем более для наших условий становления такой экономики. Учитывая то обстоятельство, что денежно-кредитные отношения играют первостепенную роль в обеспечении эффективности функционирования рынка, в стимулировании развития реального сектора их анализ в представленной диссертации представляется весьма актуальным.

Цели и задачи исследования. Основной целью исследования является определение возможностей повышения банковского воздействия на развитие предприятий реального сектора экономики, оказания им действенной помощи в укреплении платежной дисциплины, создания благоприятных условий для обеспечения текущей деятельности и расширения инвестиций.

Изучение кредитных и расчетных отношений предприятий показало наличие широких возможностей их совершенствования, необходимость проведения последовательной работы по изменению направленности и приоритетов в деятельности коммерческих банков, создания у них заинтересованности в развитии связей с реальным сектором, модернизации самой банковской системы.

Цель работы состояла в формировании нового подхода к анализу кредитных и расчетных отношений, придания им новых черт конструктивности, разработке конкретных рекомендаций по усилению их воздействия на предприятия.

Для достижения этой цели были поставлены следующие задачи: рассмотреть проведенные в отечественной и зарубежной литературе исследования в области банковского стимулирования развития реального сектора экономики; изучить особенности кредитного и расчетного воздействия на экономику России; определить важность и приоритетность задач укрепления платежных отношений в современных российских условиях; дать теоретическое обоснование общности расчетных и кредитных отношений при анализе банковского воздействия на экономику; выявить основные тенденции и результаты отношений банков и реального сектора за годы реформ; наметить основные направления активизации банковской деятельности в сфере реального сектора; разработать практические рекомендации по расширению круга кредитных и расчетных операций банков, видов услуг, оказываемых предприятиям реального сектора.

Предметом исследования являются расчетные и кредитные отношения, возникающие между российскими коммерческими банками и предприятиями реального сектора; риски, возникающие в этих отношениях, а также управление процессами предоставления и использования заемных средств.

Объектом исследования явились российские коммерческие банки и предприятия реального сектора экономики. Основным используемым для анализа материалом явились отчетные данные о деятельности коммерческих банков, материалы статистической отчетности.

Теорети ческой и методологической ОСНОВОЙ исследования послужили действующие законы и нормативные документы, регулирующие деятельность российских банков, теоретические разработки по вопросам денежных отношений, расчетов, кредитования. В работе использовались такие методы, как анализ и синтез, методы группировки и сравнения, сравнительно-исторический и системно-структурный подход.

В процессе работы автором изучены труды экономистов, исследовавших проблемы взаимосвязи банков и реальной экономики, организацию расчетов и кредитования.

Научная новизна диссертации состоит в следующем: на основе отечественного и зарубежного опыта показано значение реального сектора экономики как приоритетного объекта для развития банковской деятельности; впервые подчеркнута первоочередная роль укрепления платежной дисциплины и организации расчетов для развития связи банков с реальным сектором; раскрыта единая экономическая основа расчетных и кредитных отношений; обоснована необходимость снижения кредитных рисков для активизации связей банков с предприятиями реального сектора, показаны возможности такого снижения; предложены новые подходы к организации процентной политики с целью стимулирования банков к установлению более тесных связей с реальным сектором; показаны возможности новых видов банковских услуг в расширении связей с реальным сектором; аргументирована целесообразность изменения организационной структуры банковской системы, развития специализации коммерческих банков для усиления их связи с реальным сектором.

Практическая значимость диссертационной работы состоит в том, что теоретические, методологические, практические рекомендации автора могут быть использованы банками, предприятиями. Ряд положений диссертации связан с необходимостью изменения направленности денежно-кредитной политики, реорганизации банковской системы.

Структура диссертации. Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, библиографического списка использованной литературы.

## Функции кредита, особенности их проявления в условиях современной российской экономики. Методологическое единство кредитных и расчетных отношений, его воздействие на денежно-кредитную политику

Повышение роли денег в условиях рынка означает усиление их действия во всех формах проявления, прежде всего в кредитных отношениях. Это наиболее распространенная и наиболее активная форма денежных отношений. При этом речь идет не только о банковском кредите, но и о кредитных операциях в широком смысле, осуществляемых при совершении различного рода хозяйственных сделок, включая оплату товара, поскольку оплата товара с отсрочкой платежа (или, напротив, с предварительной оплатой) является одной из разновидностей кредитных отношений.

Этот вопрос слабо освещен в экономической литературе, особенно зарубежной. Кредитные отношения, их сущность и организация рассматриваются в зарубежной исследовательской и учебной литературе главным образом как функция банковской деятельности, как разновидность банковских услуг. Это объясняется устоявшейся системой кредитных и расчетных отношений, органично связанной со всеми элементами рыночной экономики, широким развитием банковской деятельности.

В условиях современной России, где происходит становление рыночной экономики, требуется детальное изучение взаимосвязи отдельных ее элементов, прежде всего денежных и кредитных отношений. Недостаточное понимание основ кредитных отношений отрицательно отражается на конкретных формах их организации, на практике банковского дела. В этой связи, по нашему мнению, необходимо более подробно остановиться на содержании кредитных отношений применительно к российским условиям их функционирования, тем более, что существует определенная несогласованность между трактовкой функций кредита и деятельностью банковских учреждений, организующих кредитные отношения.

Как правило, в учебной и научной литературе выделяют две функции кредита: перераспределительную и замещения действительных денег кредитными операциями .

Перераспределительная функция охватывает движение временно высвобождающейся стоимости. Это может быть перераспределение долгосрочное или краткосрочное в зависимости от характера ресурсов, перераспределение между предприятиями, отраслями, государством и населением, между отдельными странами. Важно другое - в этих случаях в этой функции перераспределяется уже созданная и реализованная стоимость, находящаяся у собственника и передаваемая им в пользование заемщику.

Объектом кредитных отношений могут быть денежные или материальные средства. Субъектами этих отношений выступают хозорганы, население, банки, государство. Наиболее распространенным является банковское кредитование, при котором банки выступают посредниками между собственниками средств и получателями кредитов. Вместе с тем допускается и взаимное кредитование предприятий как в материальной, так и денежной форме.

## Формирование кредитных связей реального сектора в условиях реформирования экономики

Накануне экономических преобразований в конце 80-х годов в стране существенно ухудшилась структура кредитных вложений. Примерно половина общего объема краткосрочных кредитов переместилась в сельское хозяйство - наиболее слабое звено экономики, с низкой платежеспособностью и малой вероятностью возврата ранее полученных кредитов. Во взаимодействиях банков с предприятиями реального сектора значительно усилился автоматизм в покрытии потребностей предприятий в дополнительных платежных средствах. При оценке состояния дореформенной банковской системы нельзя не учесть еще и такое важное обстоятельство, как заметное ее отставание от западных банков в техническом отношении (слабый уровень компьютеризации, автоматизации ряда банковских операций, что обусловило замедление скорости банковских расчетов и их высокую стоимость). Положение, сложившееся в финансово-банковской системе, было не основной и скорее всего не единственной причиной ее реформирования. Главной причиной проведения банковской реформы следует считать саму идею перестройки общественных отношений, исходившую из необходимости децентрализации управления экономикой. Такие меры, как пересмотр функций министерств, предоставление предприятиям реального сектора значительной самостоятельности, непосредственно должны были затронуть и банки, составляющие важнейшую часть экономической системы. Более того, банковская система рассматривалась как передовой плацдарм реформирования экономики.

В ходе банковской реформы в России была ликвидирована государственная монополия на банковское дело, и сформирована двухступенчатая банковская система - Центральный банк и сеть коммерческих банков, обслуживающих потребности предприятий и населения. Главным принципом деятельности коммерческого банка стало получение прибыли. Предприятия реального сектора экономики получили, в свою очередь, статус самостоятельных хозяйственных единиц, имеющих право свободно распоряжаться своим капиталом во всех его формах и заимствовать финансовые ресурсы на рынке капиталов.

Вместе с тем реформирование российской финансово-банковской системы породило целый ряд проблем как внутреннего характера, так и касающихся их взаимоотношений с реальным сектором экономики.

Необходимо было заново формировать систему платежно расчетного банковского обслуживания и рынок ссудных капиталов.

Это потребовало преодоления многих устойчивых стереотипов социалистической экономики, которая при всех своих стратегических недостатках представляла собой довольно устойчивый механизм. Взаимоотношения между организованным на плановых началах реальным сектором экономики и финансово-банковской системой были доведены до автоматизма. Кредитование предприятий осуществлялось единой системой Госбанка. При этом предприятия кредитовались под оборотные средства почти автоматически.

Вследствие непродуманно быстрой либерализации банковской деятельности, появления большого количества негосударственных банков не только не был сформирован рынок ссудных капиталов, но произошел фактический отрыв кредитной системы от реального сектора экономики. Вместо выполнения классической функции финансовых посредников банки в период высокой инфляции и неконтролируемой девальвации рубля перераспределяли создаваемую экономикой стоимость в свою пользу. Финансовый и валютный рынки, жестко привязанные к доллару, превратились вместо источника первоначального накопления (как декларировалось первыми реформаторами) в источник спекулятивного обогащения. Многие коммерческие банки по существу остались укрупненными бухгалтериями, не имевшими собственных активов, а нередко и впрямую связанными с бюджетными деньгами. Элементом стратегии ряда коммерческих банков стало стремление войти в такие организационные структуры, которые располагают значительными объемами бюджетного финансирования, остродефицитной продукцией на рынке товаров народного потребления, экспортными ресурсами и валютной выручкой. На протяжении всего периода реформ отмечалась тенденция перемещения точек приложения банковского капитала из производственного сектора экономики в сферу торговых и экспортно-импортных операций. Это и привело к банковскому коллапсу 17 августа 1998 г.

## Возможности усиления кредитной поддержки текущей и инвестиционной деятельности предприятий реального сектора

Кредитные отношения банков с предприятиями реального сектора в условиях рыночной экономики строятся на коммерческой основе. Однако в период развития рыночных отношений можно осуществлять избирательную кредитную политику, предусматривающую предоставление кредита отдельным секторам экономики на льготных условиях по процентам ниже рыночных ставок и направленную на структурную перестройку экономики.

Высокая доходность государственных ценных бумаг, возможность переключения банковских ресурсов из кредитов экономике в альтернативные активы (ценные бумаги, валюта) в течение длительного времени нейтрализовали возможность государственного регулирования ставки процента, в то время как ограниченное развитие финансовых рынков позволяет сохранить условия для жесткого регулирования процента и целенаправленного использования банковских ресурсов для экономического роста.

Высокая рентабельность спекулятивных банковских операций стала сокращаться, начиная с 1997 г., когда значительно упали ставки на финансовых рынках, а государство усилило контроль за их колебаниями. Российские коммерческие банки стали обращать больше внимания на необходимость расширения финансового обслуживания клиентов. Начали развиваться такие формы финансового обслуживания предприятий, как овердрафт, кредитные линии, лизинг, программы финансирования малого бизнеса, операции внутреннего факторинга. Одной из распространенных форм осуществления кредитных операций российских банков в настоящее время является кредитование под залог движимого и недвижимого имущества. При этом в качестве залога могут выступать и материальные и финансовые ценности. Наиболее часто практикуется кредитование под залог товаров (товарораспорядительных документов), ценных бумаг и недвижимости.

При кредитовании торговых организаций и промышленных предприятий в современной российской банковской практике применяется залог товаров в обороте. Эта форма обеспечения кредита предусматривает, что товарные запасы, сырье, материалы или готовая продукцию остаются у залогодателя, который может изменять состав и натуральную форму заложенного имущества при условии, что их общая стоимость не будет меньше указанной в договоре о залоге (ст. 357 ГК РФ).

Однако финансовая неустойчивость хозорганов и большие объемы неплатежей до сих пор являются существенными факторами, препятствующими привлечению средств в отрасли промышленного производства.

В целях снижения объемов неплатежей наиболее важным сейчас становится вопрос о поиске эффективных инструментов воздействия на изменение финансовых потоков в экономике, направленных на привлечение капитала в реальный сектор. В этой связи представляет интерес предложение о создании механизма пополнения оборотных средств предприятий за счет краткосрочных финансовых источников

Таким источником мог бы стать выпуск предприятиями ценных бумаг, которые можно условно назвать «коммерческими» - краткосрочных облигаций. Эти ценные бумаги будут соединять в себе черты векселя и облигации. Преимуществом ценных бумаг такого вида является то, что они позволяют в известной мере удовлетворить интересы обеих сторон инвестиционного процесса. Это прежде всего относится к инвесторам, которые готовы вкладывать свои временно свободные средства в быстро реализуемые проекты. В то же время удовлетворяется спрос предприятии реального сектора на ресурсы, необходимые для краткосрочного финансирования оборотного капитала, обеспечиваются условия для текущей деятельности предприятий и повышения их ликвидности. Создание и развитие рынка этого вида ценных бумаг требует формирования принципиально новой системы оценки финансового положения предприятий как потенциальных заемщиков и эмитентов.