Моргоева Марина Эдиславовна. Инвестиционно-кредитная деятельность коммерческих банков : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10.- Владикавказ, 2003.- 157 с.: ил. РГБ ОД, 61 04-8/517-X

**Введение к работе**

**Актуальность темы исследования.**Банковская система является важнейшей составляющей национального хозяйства Эффективность функционирования банковской системы в значительной мере определяет масштабы и темпы экономического развития. Это связано со специфической миссией банков как финансовых посредников, заключающейся в способности аккумулировать потоки денежных средств и осуществлять их рациональное перераспределение в территориальном и отраслевом аспектах посредством инвестиций и кредитов. Выполняя данную миссию, банки призваны способствовать устойчивому экономическому росту.

В условиях рыночных преобразований в экономике России в исторически краткие сроки была сформирована рыночно-ориентированная банковская система Однако процесс переустройства экономических и финансовых отношений не сопровождался возрастанием роли банков в процессах общественного воспроизводства капитала, напротив, возник дисбаланс между реальным и финансовым секторами экономики. Сложившаяся модель банковской системы отличалась направленностью на краткосрочные финансовые операции и слабым участием банков в кредитовании реальных инвестиционных проектов Данная стратегия, как показала практика, явилась одним из факторов системного экономического кризиса.

Современный этап развития банковской системы характеризуется масштабными институциональными преобразованиями и трансформацией условий функционирования коммерческих банков. Однако несмотря на некоторые положительные сдвиги, наметившиеся в деятельности банков в области кредитования реального сектора экономики в последние годы, ситуация в сфере инвестиционно-кредитной деятельности банков остается крайне неудовлетворительной. Активизация инвестиционно-кредитной деятельности банков остается одной из наиболее острых проблем экономического развития России, нуждающихся в серьезном и комплексном анализе.

**Степень разработанности проблемы.**Различные теоретические аспекты проблемы участия банков в инвестиционном процессе и их роли в развитии экономики изучались многими зарубежными и отечественными учеными. Среди трудов западных экономистов следует особо выделить работы Э. Гилла, Э. Дж. Долана, Д. Дж. Карлсона, Дж. М. Ксйнса, Р. Коттера, Т. Коха, Д. Макнотона, Ж. Матука, Ф.

***РОС.*НМ:«ОНАЛ1»НАЯ**

**БИБЛИОТЕКА G f. f tKij'jr**

Мишкина, П Роуза, Э Рида, Дж Синки - мл , Р. Смита, М Фридмена, Э Хансена Важное значение для диссертационного исследования имели работы современных российских ученых, посвященных развитию банковской системы в условиях становления рыночных отношений в России: В.И. Букато, СЕ Егорова, Е.Ф.Жукова, О.И. Лаврушина, СИ. Лушина, Ю.И.Львова, В К. Сенчагова, А.Ю. Симановского, В.М.Усоскина, а также работы, где рассматриваются вопросы инвестиционной и кредитной деятельности российских коммерческих банков в период рыночного реформирования: СЮ. Глазьева, Л.Л. Игониной, Г.Н. Куцури, М.Ю Матовникова, Я.М.Миркина, В.А. Москвина, Г.С. Пановой, А А Трифа, А.А Че-ченова, Е.Б. Ширинской и др.

Вместе с тем до сих пор имеется ряд неразработанных аспектов данной проблемы Недостаточным остается уровень теоретической проработки деятельности коммерческих банков, связанной с кредитованием реальных инвестиционных проектов. Практически нет работ, посвященных системному анализу инвестиционно-кредитной деятельности банков, особенно в региональном разрезе. В экономической литературе и финансовой практике отсутствует комплексный подход к обоснованию механизма активизации инвестиционно-кредитной деятельности банков на современном этапе развития российской экономики

Недостаточная степень научной разработанности проблемы инвестиционно-кредитной деятельности коммерческих банков, высокая практическая значимость развития инвестиционно-кредитной деятельности банков для решения задач обеспечения эффективного экономического роста определили тему диссертационной работы, цель и задачи исследования

Цель и задачи исследования. Целью исследования является обоснование инвестиционно-кредитной деятельности коммерческих банков как специфического вида финансовой деятельности и разработка комплекса мер по активизации данной деятельности, обеспечивающего развитие кредитования коммерческими банками реальных инвестиционных проектов.

Реализация данной цели обусловила решение следующих задач:

исследование роли коммерческих банков как субъектов инвестиционного процесса;

определение экономического содержания, специфики и основных направлений инвестиционно-кредитной деятельности коммерческих банков;

проведение комплексного анализа и выявление основных тенденций развития инвестиционно-кредитной деятельности коммерческих банков в период рыночных преобразований российской экономики, в том числе в региональном аспекте;

обоснование концепции инвестиционной направленности развития банковского сектора региона;

разработка системы предложений, методических рекомендаций и мероприятий, способствующих развитию инвестиционно-кредитной деятельности коммерческих банков.

**Объектом исследования**является деятельность коммерческих банков по кредитованию инвестиционных проектов предприятий производственной сферы.

**Предметом исследования**служат экономические отношения, возникающие в процессе инвестиционно-кредитной деятельности коммерческих банков, в том числе и на региональном уровне. Область исследования' 9. Кредит и банковская деятельность.

**Теоретическую и методологическую основы**диссертационного исследования составили концепции и положения, представленные в монографической и периодической экономической литературе, результаты исследования российских и зарубежных ученых, материалы научно-практических конференций, законодательные и нормативные документы государственных органов Российской Федерации. В диссертационной работе использовались общенаучные методы познания экономический явлений и процессов (диалектический, системный, функциональный подходы) и специальные методы исследования (экономический, математический, статистический, финансовый анализ, экспертных оценок).

**Информационная база исследования**представлена содержанием монографий, научных статей, тезисов докладов и других форм публикаций российских и зарубежных специалистов по проблемам инвестиционного процесса, банковской деятельности и банковского менеджмента, теории финансового посредничества, теории государственного регулирования.

**Эмпирической базой**исследования явились статистические данные, опубликованные в монографиях и экономической периодике, официальные данные Госкомстата РФ, отчеты Банка России, информационные, аналитические материалы и экспертные оценки научно-исследовательских учреждений, информационных агентств, первичная документация коммерческих банков, собственные расчеты соискателя.

Концепция диссертационной работы. В финансовом обеспечении инвестиционного процесса в рыночной экономике существенную роль играют кредитные институты В России, где банки занимают доминирующие позиции в финансово-кредитной системе и в силу этого имеют более широкие (относительно других финансовых посредников) инвестиционные возможности, реализации данной роли препятствует комплекс факторов, в числе которых' недостаточный ресурсный потенциал российской банковской системы и его краткосрочный характер; высокие риски вложений в реальный сектор экономики; деформации общественного воспроизводства капитала, связанные с разрывом доходности в реальном и финансовом секторах, поведенческие и структурные барьеры. На региональном уровне данные факторы дополняются рядом специфических факторов (дифференциация социально-экономического развития регионов и региональных банковских систем, неоднородность инвестиционного поля, неравномерное распределение финансовых потоков в региональном разрезе).

Среди основных направлений участия банков в инвестиционном процессе особое место с учетом неразвитости рынка ценных бумаг занимает инвестиционно-кредитная деятельность Последняя понимается как деятельность банка по кредитованию реальных инвестиционных проектов, охватывающая совокупность всех форм предоставления кредитов инвестиционного характера. Активизация инве-стициошю-кредитной деятельности банков должна осуществляться на основе подхода, сочетающего использование рычагов государственного регулирования инвестиционно-кредитной деятельности банков (на макроэкономическом и региональном уровнях) и системы организационных, методических и аналитических инструментов в рамках внутрибанковского управления инвестиционно-кредитной деятельностью.

Основные положения диссертационного исследования, выносимые на защиту.

1. Банки занимают особое место в системе институтов финансового посредничества, что обусловливает более широкие возможности их участия в инвестиционном процессе Общемировая тенденция к усилению воздействия финансового капитала на экономическое развитие выступает фактором модификации и развития роли банков как субъектов инвестиционного процесса. В российской экономике,

характеризующейся незавершенностью формирования адекватной рыночным отношениям банковской системы, доминирующим положением банков при неразвитости других типов финансовых посредников и универсальным характером банковской деятельности, основные направления участия банков в инвестиционном процессе реализуются путем банковских операций по: аккумуляции банками средств на инвестиционные цели, обслуживанию движения средств клиентов, предназначенных для инвестирования и управлению данными средствами, по размещению средств в инвестиционные вложения путем предоставления кредитов инвестиционного характера и вложения средств в ценные бумаги, паи, доли участия в уставном капитале предприятий.

1. Среди банковских операций по размещению средств в инвестиционные вложения ведущая роль с учетом слабого развития рынка ценных бумаг принадлежит инвестиционно-кредитной деятельности. При этом в понятие инвестиционно-кредитной деятельности вкладывается следующий экономический смысл: деятельность банка по кредитованию реальных инвестиционных проектов, охватывающая совокупность всех форм предоставления кредитов инвестиционного характера: традиционное инвестиционное кредитование, предоставление инвестиционного кредита при проектном финансировании, кредитование лизинговых проектов и проч.
2. Комплексный анализ инвестиционно-кредитной деятельности коммерческих банков в период рыночной трансформации российской экономики позволил выделить ряд основных факторов, препятствующих ее развитию: низкий ресурсный потенциал российской банковской системы и его краткосрочный характер; низкая инвестиционная привлекательность предприятий; высокие риски вложений в реальный сектор экономики в условиях недостаточных темпов и неэффективности его структурных преобразований; нарушения в воспроизводстве общественного воспроизводства капитала, связанные с разрывом доходности в реальном и финансовом секторах, поведенческими и структурными барьерами.
3. Развитие инвестиционно-кредитной деятельной и коммерческих банков в региональном аспекте определяется помимо общих рядом специфических факторов, в числе которых: дифференциация социально-экономического развития регионов и региональных банковских систем, неоднородность инвестиционного поля, неравномерное распределение финансовых потоков в региональном разрезе. Исследование инвестиционно-кредигной деятельности банковской системы РСО-

А позволило сделать вывод о различной функциональной роли региональных и инорегиональных банков в инвестиционном процессе, наличии высоких рисков инвестиционно-кредитной деятельности, необходимости разработки концепции инвестиционной направленности регионального банковского сектора и эффективной системы управления инвестиционно-кредитной деятельностью банков

1. Концепция инвестиционной направленности регионального банковского сектора является важнейшей составляющей региональной инвестиционной политики и базируется на использовании региональными властными структурами преимущественно экономических методов стимулирования инвестиционно-кредитной деятельности коммерческих банков
2. Активизация инвестиционно-кредитной деятельности коммерческих банков должна осуществляться на основе подхода, сочетающего использование рычагов государственного регулирования инвестиционно-кредитной деятельности банков (на макроэкономическом и региональном уровнях) и системы организационных, методических и аналитических инструментов в рамках внутрибанковского управления инвестиционно-кредитной деятельностью. Рычаги государственного регулирования инвестиционно-кредитной деятельности банков включают стимулирование сбережений и уменьшение рисков вложений в реальный сектор экономики посредством разработки и реализации комплекса инструментов денежно-кредитного регулирования, налоговой политики, совершенствования обязательных экономических нормативов, создания системы гарантирования частных вкладов, страхования кредитов, кредитных бюро, развития института залога. Обязательным условием развития инвестиционно-кредитной деятельности банков является создание в них эффективных механизмов, позволяющих обеспечить существенное повышение качества кредитования инвестиционных проекгов в рамках единой системы управления инвестиционно-кредитной деятельностью.

Научная новизна диссертационной работы состоит в следующем:

- на основе функционального подхода к анализу деятельности банков как осо  
бых институтов финансового посредничества определены роль и основные на  
правления участия банков в современном инвестиционном процессе;

- раскрыто экономическое содержание понятия «инвестиционно-кредитная  
деятельность коммерческих банков» как деятельности банка по кредитованию  
реальных инвестиционных проектов, включающей совокупность всех форм пре-

доставления кредитов инвестиционного характера (традиционное инвестиционное кредитование, предоставление инвестиционного кредита при проектном финансировании, кредитование лизинговых проектов);

дана интегральная характеристика инвестиционно-кредитной деятельности банков в условиях развития рыночных отношений в российской экономике на основе анализа комплекса факторов, препятствующих инвестиционно-кредитной активности банков:

уточнена классификация рисков инвестиционно-кредитной деятельности, функционально реализуемая в системе управления инвестиционно-кредитной деятельностью коммерческого банка;

выявлена региональная специфика инвестиционно-кредитной деятельности коммерческих банков, обоснованы методологические подходы к формированию инвестиционной направленности развития банковского сектора региона;

разработаны рекомендации по формированию механизма активизации инвестиционно-кредитной деятельности коммерческих банков посредством комплекса инструментов макроэкономического регулирования;

предложена комплексная методика кредитования инвестиционных проектов на основе обоснования функциональной модели системы управления инвестиционно-кредитной деятельностью в коммерческом банке.

**Теоретическая**и **практическая значимость работы.**Теоретические положения и практические рекомендации диссертационной работы могут быть использованы в процессе дальнейших исследований проблем банковской деятельности, а также при разработке механизма государственного регулирования банковской сферы, обеспечивающего активизацию инвестиционно-кредитной деятельности коммерческих банков. Представленные разработки могут быть эффективно применены в банковской практике при формировании системы управления инвестиционно-кредитной деятельностью коммерческого банка. Ряд положений диссертации может использоваться в преподавании учебных курсов в высших учебных заведениях по дисциплинам «Деньги. Кредит. Банки», «Банковское дело», «Банковский менеджмент».

**Апробация работы.**Основные результаты и выводы диссертационного исследования докладывались на всероссийских и региональных научных конференциях, методологических семинарах Северо-Осетинского государственного университета. Предложенная в работе методика управления инвестиционно-кредитной дея-

телыюстью банка была реализована в практике деятельности двух региональных банков. По результагам диссертационного исследования соискателем опубликовано 6 научных работ.

Структура работы. Структура диссертации отражает логику и специфику авторского подхода к исследованию проблемы Диссертация состоит из введения, трех глав, включающих восемь параграфов, заключения, списка использованной литературы. Работа изложена на 149 страницах основного текста, содержит 12 таблиц, 5 рисунков и 8 приложении.