Стрельцова Надежда Тихоновна. Формирование и развитие кредитного механизма в России : Дис. ... д-ра экон. наук : 08.00.10 : Иркутск, 2000 367 c. РГБ ОД, 71:02-8/137-2

**Содержание к диссертации**

Введение

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФОРМИРОВАНИЯ И РАЗВИТИЯ КРЕДИТНОГО МЕХАНИЗМА В РОССИИ 14

1.1. Взаимосвязь кредита и процента в системе экономических отношений в обществе 14

1.2. Кредитный механизм: сущность и методология исследования 44

1.3. Инструментарий кредитного механизма в рыночной экономике 65

ГЛАВА 2 ВОЗДЕЙСТВИЕ ГОСУДАРСТВА НА ФУНКЦИО НИРОВАНИЕ КРЕДИТНОГО МЕХАНИЗМА 81

2.1. Финансово-бюджетная политика и ее влияние на кредитный механизм в различных моделяк рыночной экономики 81

2.2. Анализ воздействия денежно-кредитной политики государства на функционирование кредитного механизма 109

2.3. Перспективы развития кредитного механизма в России. 133

ГЛАВA 3. РЕФОРМИРОВАНИЕ И РЕСТРУКТУРИЗАЦИЯ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ РОССИИ - УСЛОВИЕ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ КРЕДИТНОГО МЕХАНИЗМА. 146

3.1. Анализ становления современной банковской системы России 146

3.2. Тенденции развития банковской системы 164

3.3. Реструктуризация банковской системы: проблемы и решения 184

3.4. Направления совершенствования кредитного механизма в условиях реструктуризации банковской системы 202

ГЛАВА 4. ПРОБЛЕМЫ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ КРЕДИТНОГО МЕХАНИЗМА НА МИКРОУРОВНЕ В ОТДЕЛЬНОМ СУБЪЕКТЕ КРЕДИТНОЙ СИСТЕМЫ 228

4.1. Современное развитие региональных банков 228

4.2. Стратегия и тактика кредитной политики регионального банка 249

4.3. Пути усиления воздействия региональных банков на повышение эффективности реального сектора экономики 272

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 290

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ 296

ПРИЛОЖЕНИЯ 313

**Введение к работе**

**Актуальность исследования.**Кредитный механизм играет ключевую роль в формировании воспроизводственных процессов как на уровне экономики в целом, так и на региональном уровне. Переход к экономике рыночного типа связан с распадом существовавших ранее способов организации воспроизводства. Если разрушение функционировавшей в рамках административной экономики системы кредитования произошло в относительно сжатые сроки, то создание нового кредитного механизма представляет собой длительный и сложный процесс, в ходе которого возникают новые структурные элементы, связи, формы и отношения. Трудности становления новых типов отношений в финансово-кредитной сфере связаны с тем, что формирование рыночных механизмов кредитования происходило в условиях обострения деструктивных процессов в экономике, при этом доминирующими факторами стали инфляция и резкое сокращение внутреннего спроса, действие которых усиливалось нестабильной конъюнктурой внутреннего рынка при отсутствии продуманной промышленной и социальной политики. Наиболее ярким проявлением совокупного действия указанных факторов стало стремительное снижение объемов производства и, соответственно, кредитования реального сектора экономики.

Для эффективного функционирования кредитного механизма необходимы не только макроэкономические предпосылки, такие как стабилизация производства, финансов, системы расчетов, которые в совокупности снижают риски вложения капиталов, но и развитие рыночного механизма кредитования.

Процессы формирования рыночных механизмов, происходящие в настоящее время в России и других странах с переходной экономикой, являясь во многом беспрецедентными, определяют развитие нового научного направления, связанного с изучением перехода от одного состояния экономики к принципиально иному. Для периода системной трансформации характерны отсутствие рыночного равновесия на

рынке товаров и капитала, иррациональный выбор потребителей, асимметричность информации, большое влияние случайных, мало изученных факторов и т.д. Накопленный практический опыт реформ в области финансово-кредитного механизма лежит в основе проведенного исследования.

**Степень разработанности проблемы.**Исследования проблем функционирования кредитного механизма как фактора экономического роста и его роли в системе воспроизводственных отношений проводятся на макро- и микроуровне, причем именно в данной области теоретические исследования наиболее близко смыкаются с прикладными исследованиями. В рамках классической экономической теории наиболее значительный вклад в исследование взаимосвязей кредита и экономического роста внесли Е.Бем-Баверк, А.Ган, Дж.Кейне, Ф.Найт, Ж.Сэй, Й.Шумпетер, И.Фишер и др. На микроуровне данные проблемы исследуются в теории банковского дела и финансовых рынков такими авторами как Э.Рид, Э.Роде, П.Роуз, Дж. Ф.Синки (мл.), Л.Харрис, Ф.А.Хайек и др.

Особенности периода системных преобразований в России накладывают определенные ограничения на прямое заимствование мирового опыта в создании теоретических основ и разработке методологии исследования функционирования кредитного механизма и предполагают его переосмысление и адаптацию к российской действительности.

В настоящее время в отечественной экономической литературе существует ряд теоретических подходов, направленных на создание концепций экономического роста. Большой вклад в данное направление внесли Л.И.Абалкин, А.Г.Аганбегян, В.Г.Афанасьев, К.К.Вальтух, В.В.Ивантер, Ю.О.Любович, Д.С.Львов, Б.З.Мильнер, Ю.В.Яременко и др.

Вопросы кредитного механизма, организации кредитных отношений и кредитной системы исследовались в работах Д.А.Аллахвердяна, Н.Д.Барковского, Г.Г.Белоглазовой, Н.И.Валенцевой, В.С.Захарова, В.В.Земскова, В.П.Иваницкого, В.И.Колесникова, Л.П.Кроливецкой, И.В.Левчука, М.Х.Лапидуса, Р.М.Нуреева,

В.СПашковского, М.А.Песееля, Д.С.Полякова, Ю.В.Рожкова, М.В.Романовекого, В.И.Рыбина, В.И.Самарухи, В.К.Сенчакова, А.Ю.Симановского, В.М.Усоскина. Н.В.Фадейкиной, Э.Я.Ульст, Е.Б. Ширинской, С.Б.Штейншлейгера и др.

Изучению вопросов реформирования и реструктуризации банковской системы, ее роли на рынке капитала посвящены работы А.З.Астаповича, С.В.Алексашенко, А.Г.Грязновой, М.Э.Дмитриева, О.И.Лаврушина, Я.М.Миркина, Б.В.Рубцова, А.М.Тавасиева и других авторов. Региональный уровень функционирования кредитного механизма исследован в работах Н.А.Кравченко, В.Д.Маршака, А.С.Новоселова, И.В.Самарухи, ВИ. Суслова.

Общей предпосылкой существующих концептуальных подходов, с которой нельзя не согласиться, является необходимость использования кредитного механизма для стимулирования развития реального сектора экономики. Однако использование известных теоретических положений в условиях незрелой институциональной среды, как свидетельствует современный российский опыт, не приводит к ожидаемым результатам. Конкретные механизмы стимулирования кредитования реального сектора экономики, основные направления развития кредитного механизма, поведенческие аспекты реального сектора остаются недостаточно исследованными.

С позиций осуществления финансово-кредитных процессов в экономике переходного типа основные проблемы, на взгляд автора, связаны с отсутствием механизма согласования производственных аспектов кредитного механизма, носителями которых являются предприятия реального сектора, формирующие спрос на кредитные ресурсы, и финансовых аспектов, которые определяют поведение кредитных организаций, поставщиков финансовых ресурсов при их аккумуляции и перераспределении. В свою очередь, поведение субъектов кредитной системы, как показывают результаты данного исследования, во многом определяется историей их существования и приобретенным опытом функционирования в условиях нестабильности внешней среды. В экономиках развитых государств согласование интересов и соответствующих решений осуществляется с помощью рыночных механизмов. В переходной эко-

номике России эти механизмы только формируются и находятся в тесной зависимости от государственных ресурсов и каналов их распределения, а также неформальных связей участников.

Реформа финансовой и банковской системы должна быть ориентирована на развитие реальной экономики, создание эффективных механизмов трансформации сбережений в инвестиции. В теории это происходит непосредственно через рынок акций и облигаций, либо опосредованно через рынок кредитов, где кредитные организации специализируются на оценке и разделении рисков и трансформации краткосрочных сбережений в долгосрочные инвестиции. В переходной экономике это означает радикальную перестройку системы, в которой ранее не существовало недостатка сбережений, а цены и процентные ставки имели чисто бухгалтерское значение. Именно необходимость изменений стратегии и тактики кредитования в России предопределила выбор темы данного исследования.

Насколько возникающие рыночные механизмы справляются со своей функциональной ролью, как они встраиваются в традиционную экономику, какие особенности функционирования кредитных институтов, какие возможности регулирования кредитного механизма реализуются на уровне государства и на уровне отдельного субъекта кредитной системы - эти проблемы исследуются в работе.

**Цель и задачи исследования.***Целью диссертационной работы является разработка концепции формирования и функционирования кредитного механизма в период становления рыночных отношений в России на основе изучения возникновения и эволюции рынка капиталов, а также исследования возможностей совершенствования управления данным процессом.*

В соответствии с намеченной целью в работе решались следующие задачи;

исследование современного состояния кредитного механизма, его роли, места и значения в хозяйственном механизме страны;

оценка адаптивности кредитного механизма в России и обоснование основных направлений государственного регулирования ее обеспечения;

разработка теоретических основ и функций кредита, его влияния на реальный сектор экономики;

предложение нормативных характеристик кредитного механизма с позиций динамики его параметров и функций;

обоснование основных направлений реструктуризации банковской системы как условия совершенствования кредитного механизма;

разработка методики оценки надежности коммерческого банка;

разработка научно-методических основ организации кредитного процесса в коммерческом банке;

предложение концепции формирования и функционирования кредитного механизма в условиях становления рыночных отношений.

**Предметом исследования**являются кредитные отношения и кредитный механизм как способ организации кредитной системы в составе хозяйственного механизма России со свойственными ему методами, экономическими рычагами и обеспечивающими подсистемами, действующими в условиях становления рыночных отношений.

**Объект неследования**- инструменты функционирования кредитного механизма, деятельность кредитных институтов в условиях становления рыночной экономики, а также воздействие денежно-кредитной и финансово-бюджетной политики на функционирование кредитного механизма.

**Теоретическая и методологическая основа исследования.**Методологической основой работы является системный подход и методы экономико-статистического анализа, наблюдений, классификации, экспертных оценок и экономического анализа деятельности субъектов финансового рынка, что позволило обеспечить достоверность результатов диссертационного исследования и обоснованность выводов.

Теоретические основы исследования бьши сформированы автором при использовании научных трудов и разработок отечественных и зарубежных специалистов по проблемам рыночной экономики, экономики переходного периода, теории кредита и процента, государственных финансов, банковского менеджмента и финансовых рынков и реального опьгга работы в сфере кредитования. Бьши использованы научные труды ИППП РАН, Экспертного института. Бюро экономического анализа, а также результаты изучения автором опыта организации банковского дела и кредитного механизма в Германии и США.

Информационную базу исследования составили статистические данные, результаты мониторинга Банка России, нормативно-законодательные акты Российской Федерации, материалы Базельского комитета. Федеральной резервной системы США, финансовая отчетность предприятий и банков, отчетность по экономическим нормативам коммерческих банков, а также внутренние нормативные документы отечественных и зарубежных банков.

Научная новизна диссертационного исследования заключается в методологической разработке и методическом обосновании концепции формирования кредитного механизма в переходной экономике, в теоретическом и практическом исследовании и анализе всего комплекса проблем.

Собственный вклад автора в исследование проблемы состоит в следующем:

1. Предложен оригинальный методологический подход к решению проблемы  
формирования и развития кредитного механизма в современных условиях.  
Теоретически и практически аргументирована точка зрения автора в необхо  
димости адаптации всех составляющих кредитного механизма к условиям  
переходной экономики. Определена роль государства. Банка России и ос  
новные направления реструктуризации банковской системы, обеспечиваю  
щие совершенствование кредитного механизма.

2, Впервые исследован комплекс проблем адаптивности кредитного механизма  
и его трансформации в России под воздействием факторов внешней среды.

Показано, что в переходной экономике неизбежно возникает несоответствие между внешними и внутренними регуляторами кредитного механизма при доминирующей роли внешних регуляторов.

1. Вьщелены и систематизированы функции кредита, показано, что на переходном этапе не только изменяется их *содержание*по сравнению с плановой экономикой, но и возникают новые функции, в частности, капиталотворче-ская. Предложена классификация форм кредитования по следующим критериям: сфера использования, конкретное проя&тение движения ссудного капитала, сроки и институциональный критерий.
2. Предложена нормативная модель развития кредитного механизма в России в качестве методологической основы анализа направлений совершенствованию его функционирования. На ее основе сформулированы практические предложения для государственных органов регулирования кредитного механизма всех уровней: аргументирована необходимость разделения сфер кредитования между государством и кредитными институтами при усилении роли региональных центров, разделения кредитной и инвестиционной деятельности, усиления стимулирующей роли государственного регулирования.
3. Вьщелены особенности этапов становления российской банковской системы на макро и микроуровне. Сформулирован общий теоретический подход к ее реструктуризации, который позволил комплексно подойти к исследованию функционирования кредитного механизма как единой системы,
4. Предложена авторская методика оценки надежности коммерческого банка на основе данных внешней отчетности, являющаяся, по сути, дополнением к нормативным критериям оценки банка ЦБ РФ. Предлагаемая методика позволяет перейти от точечной оценки деятельности коммерческого банка к динамической. Определены области применения данной методики.

7. Разработаны научно-методические основы организации функционирования кредитного механизма на микроуровне, в коммерческом банке, как субъекте кредитной системы, которые включают:

принципы рационального кредитования ИКОНСУМ;

базовые подходы к разработке кредитной политики регионального коммерческого банка;

нормативное обеспечение кредитной политики коммерческого банка.

**Теоретическая н практическая значимость результатов исследования.**

Теоретическое значение выполненной диссертационной работы заключается в развитии рыночных основ теории формирования кредитного механизма в условиях трансформации экономики, а также разработке методических подходов к их исследованию. Главным результатом исследования является разработка концепции функционирования кредитного механизма в современных российских условиях.

Прикладным аспектом разработанной концепции и важнейшим итогом исследования является создание регионального банка - КРАБ «Новосибирсквнештор-гбанк», достигшего высокого уровня в общероссийских рейтингах надежности и эффективности функционирования.

Результаты исследования легли в основу учебных материалов, используемых в специальном курсе «Управление кредитным механизмом на микроуровне», который читается студентам Сибирского института финансов и банковского дела. Разработанные на основе данного исследования учебно-методические материалы используются в Новосибирском государственном университете, в Сибирском университете потребкооперации.

Предложенная концепция функционирования кредитного механизма, адаптированная до уровня инструментального использования, применяется в деятельности Новосиоирсквнешторгбанка, отдельные разработки автора, в частности, методика оценки надежности коммерческих банков, используются в деятельности региональ-

ньгх органов управления, при повышении квалификации специалистов коммерческих банков и предприятий.

Основные положения концепции формирования и развития кредитного механизма могут быть использованы при разработке направлений его совершенствования и выработке мер по стимулированию кредитования реального сектора экономики, что позволит органам управления различного уровня осуществлять политику, направленную на активизацию и реализацию инвестиционного потенциала российской экономики и изменение поведения ее экономических субъектов.

**Апробация работы.**Основные положения и результаты работы докладывались и обсуждались на российско-канадском финансовом форуме (Монреаль, Канада, 1997), на заседании Брюссельского Международного банковского клуба (Брюссель, Бельгия, 1997), на европейском банковском конгрессе (Франкфурт, Германия, 1999), на международном семинаре «Евро и международные финансовые рынки: Последствия для России и других стран СНГ» (Франкфурт, Германия, 1999), на международной конференции «Переход к рыночной экономике: современные проблемы в финансовой и банковской сферах» (Женева, Швейцария,2000), на конференции «Банковский бизнес: настоящее и будущее, конкуренция и новые технологии» (Новосибирск, 2000), на симпозиуме в секции «Финансы и банки в новых условиях» (Томск, 2000).

Ряд выводов и рекомендаций автора по данной проблеме включался в аналитические записки и отчеты, представляемые в Банк России, проекты решений, формируемые Исполнительным комитетом Межрегиональной ассоциации "Сибирское соглашение" (МАСС) для обсуждения на совместных заседаниях Совета МАСС с Правительством РФ. Предложения по Банковскому кодексу были представлены в Аналитическое управление Совета Федерации, практические рекомендации по совершенствованию механизмов бюджетного кредитования были представлены руководству Сибирского Федерального округа.

**Публикации.**По теме диссертации опубликовано 32 работы общим объемом 120,6 п.л., в том числе 7 монографий, одно учебное пособие.

**Структура работы.**Работа состоит из введения, четырех глав, заключения, списка литературы из 357 наименований и приложений.

## Взаимосвязь кредита и процента в системе экономических отношений в обществе

Важным условием и предпосылкой развития современной экономики, неотъемлемым элементом экономического роста является кредит, который обслуживает движение капитала и различных денежных фондов, обеспечивает трансформацию денежного капитала в ссудный и выражает отношения между кредиторами и заемщиками. При помощи кредита свободные денежные капиталы и доходы юридических, физических лиц и государства аккумулируются (обычно на счетах банков), превращаясь в ссудный капитал, который за плату - под определенный процент - передается во временное пользование.

Кредит происходит от латинского "creditttm" (ссуда, долг) и "credere" (доверие, верить). Изобретение кредита, вслед за деньгами, является гениальным открытием человечества, поскольку благодаря кредиту сокращается время на удовлетворение хозяйственных и личных потребностей. В большинстве случаев кредитная операция совершается при посредстве денег, когда одна из выплат или обе выплаты производятся в денежной форме (обмен суммы денег на соответствующую сумму денег или обмен имущества на денежную сумму). Кредит является разновидностью экономической сделки, договором между юридическими и/или физическими лицами о займе (ссуде). Один из участников сделки (кредитор) предоставляет другому (заемщику) деньги (в некоторых случаях имутцество) на определенный срок с условием возврата эквивалентной стоимости, как правило, с оплатой этой услуги в виде процента.

Кредит возник в сфере обмена, а конкретной экономической основой, на которой проявляются и развиваются кредитные отношения, выступают кругооборот и оборот средств (капитала). На базе неравномерности кругооборота и оборота капиталов естественным становится появление отношений, которые устраняют несоответствие между временем производства и временем обращения средств, разрешают относительное противоречие между временным оседанием средств и необходимостью их использования в народном хозяйстве. Таким отношением является кредит .

Необходимость и возможность кредита обусловлена закономерностями кругооборота и оборота капитала в процессе воспроизводства: на одних участках высвобождаются временно свободные средства, которые выступают как источник кредита, на других - возникает потребность в них.

Для превращения потенциальной возможности кредита в экономическую реальность, нужны определенные условия, главными из которых являются: совпадение интересов кредитора и заемщика; самостоятельность в юридическом плане субъектов кредитной сделки (кредитор и заемщик), материально гарантирующих выполнение обязательств, вытекающих из экономических связей и предмета кредитного договора. Основой определения сущности и функций кредита с позиции автора данной работы является анализ различных экономических школ в части их понимания кредита.

При рассмотрении развития теории кредита нельзя не отметить наличие двух классических подходов: натуралистическую и капиталотворческую теорию кредита.

Натуралистическая теория кредита (НТК) - это теория, трактующая кредит как способ перераспределения существующих ценностей. Сторонники этой теории отождествляли ссудный капитал с действительным, воплощенным в средствах производства и товарах, и отрицали активную (самостоятельную) роль кредита в экономической жизни общества.

## Финансово-бюджетная политика и ее влияние на кредитный механизм в различных моделяк рыночной экономики

Переходный характер экономических процессов, происходящих в российской экономике, предопределяет необходимость изучения накопленного мирового опыта функционирования кредитного механизма и рычагов воздействия на него со стороны государства с целью выбора наиболее адекватных российским условиям.

Существующие в странах с развитой рыночной экономикой модели организации и функционирования рынка капитала, безусловно, имеют страновую специфику, но, тем не менее, в них можно вьщелить некоторые общие черты в зависимости от степени воздействия государства на экономические процессы. Хотя в мире сложились различные типы рыночной экономики и соответствующие им банковские системы, можно вьщелить две основные модели рынка капиталов: англо-американскую и европейскую, или континентальную. В последние годы к ним добавилась восточно-азиатская модель. Однако мировой финансовый кризис 1997-98 гг. потряс банковскую систему в том виде, в котором она сложилась в Японии и Южной Корее. Это, видимо, свидетельствует о том, что мир движется в сторону унификации различных моделей рынка.

Отличия между двумя базовыми моделями основаны на различном подходе к совмещению коммерческой и инвестиционной деятельности, к контролю над нефинансовыми предприятиями. К первой модели из развитых стран ближе всего стоят США и Великобритания, вторая модель реализуется в Германии, Франции, Австрии, Швеции,

Российская модель банковской системы, по мнению специалистов Бюро экономического анализа, возникла как некое сочетание всех трех систем, поскольку западные консультанты, включая экспертов МВФ и МБРР, представляли англо-американскую школу, большая часть кредитов поступала из Европы, а российские олигархи предпочитали корейский вариант закрытых холдингов. Европейский рынок капитала формировался в течение нескольких столетий эволюционным путем, современный американский рынок своими базовыми характеристиками обязан новому курсу Рузвельта и выдвинутым в нем кейнеиаяским идеям о государственной инициативе в развитии рынка ценных бумаг как основе для инвестиционного процесса.

В основе различий между этими концептуальными моделями лежит несколько основополагающих принципов, реализуемых как в области финансирования капиталовложений, так и на вторичном рынке ценных бумаг. Эти принципы находят свое выражение в системе отношений реального сектора (производственных предприятий} с банками и кредитными институтами, в структуре корпоративной собственности и в системе контроля инвесторов над корпорациями. Закономерным выражением этих принципов является соответствующая им система регулирования рынка, основанная на законе или обычае.

## Анализ становления современной банковской системы России

Возникновению новых банков не мешали и все более ужесточавшиеся требования Банка России, предъявляемые к созданию и деятельности кредитных организаций. Так, с 1 июля 1993 г. минимальный уставный капитал для вновь регистрируемых банков был увеличен до 100 млн. руб., а с 1 марта 1994 г. - до 2 млрд. руб. (неденоминированных). Одновременно были введены поквартальные коэффициенты, обеспечивающие поддержание минимального уставного фонда вновь регистрируемых банков.

Росту числа банков благоприятствовала высокая рентабельность банковских операций в условиях высокой инфляции, нестабильности на валютных рынках и дефицитности бюджета (банки активно работали с государственными ценными бумагами, выпускаемыми в целях покрытия дефицита бюджета). Ресурсы банковской системы на этом этапе во многом формировались за счет средств предприятий, доля которых в ее пассивах составляла в 1994 г. 35%, а в 1995 г. - 24%, что многократно превышало долю депозитов населения, обесценившихся в результате высокой инфляции.

В это время в России сформировалась группа банков-лидеров, которые смогли установить свой контроль над крупнейшими российскими предприятиями и создать многофилиальные сети по обслуживанию клиентов. Именно эти банки участвовали в обслуживании федерального и региональных бюджетов, обслуживали таможенные счета и счета государственных внебюджетных фондов одновременно. Они сумели привлечь немалые вклады населения и первыми вышли на мировые финансовые рынки.

Развитие многофилиальной структуры крупных банков выявило две противоположные тенденции. Одна отражала стремление крупных по размеру капитала банков открывать филиалы за пределами места регистрации - на территории других областей и регионов. Вторая тенденция состояла в том, что отдельные банки вынуждены были закрывать свои филиалы (путем их ликвидации или преобразования в самостоятельные дочерние банки в доле с другими участниками). Как правило, вторая тенденция была связана с ухудшением финансового положения головного банка либо с его неспособностью наладить эффективное управление филиалами, работа которых начинала выходить из-под контроля и наносить финансовый ущерб головному банку.

В сравнении с ведущими западными странами уровень развития филиальной сети банков в России остается недостаточно высоким. Банки с развитой по российским меркам филиальной сетью являются исключением на общем фоне значительного числа мелких и средних банков