Россиина Нина Сергеевна. Влияние уровня организации кредитной системы на экономическое развитие России : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10.- Ярославль, 2006.- 215 с.: ил. РГБ ОД, 61 06-8/4170

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава 1 Кредитная система - основополагающая часть экономики страны, как объект экономического исследования 10

1.1 Системный подход к организации кредитных учреждений 10

1.2 Становление и развитие кредитной системы России в 18 и 19 веках 21

1.3 Особенности организации Государственного Банка и его роль в проведении экономических реформ и денежно-кредитной политики в Российской Империи 35

Глава 2 Модели кредитных систем стран мира 54

2.1 Особенности организации кредитных систем в экономически развитых странах мира 54

2.2 Современная организация кредитной системы в России 70

2.3 Роль кредитной системы в экономическом развитии 88

Глава 3 Преобразование структуры кредитной системы России в соответствии с требованиями экономики переходного периода 105

3.1 Показатели, оценивающие оптимальность организации кредитной системы 105

3.2 Пути совершенствования организации кредитной системы 122

3.2.1 Структурные составляющие кредитной системы 122

3.2.2 Организация учреждений мелкого кредита 140

Заключение 147

Список использованной литературы 155

Приложения 171

**Введение к работе**

**Актуальность темы исследования.**Важнейшей частью хозяйственного механизма, обеспечивающего поступательное развитие страны, является кредитная система, степень влияния которой на экономику трудно переоценить. Кредитная система мобилизует временно свободные в системе расширенного воспроизводства ресурсы и организует их перетекание в нуждающиеся сферы, определяет инвестиционный климат и деловую активность, влияет на денежно-кредитное обращение и платежный оборот. Кредитная система способна в значительной мере определять структуру совокупного спроса и предложения, непосредственно влияя на составляющие экономического равновесия.

В настоящее время существуют две главные проблемы в развитии кредитной системы. Первая - отсутствие полноценной кредитной системы, включающей не только коммерческие универсальные банки, но и специализированные учреждения небанковского и банковского типа. Вторая - неразвитость организации кредитных процессов, невозможность обеспечить потребности экономики в заемных ресурсах в долгосрочном режиме.

Деятельность кредитной системы России отражает противоречивый характер перехода российской экономики от централизованно-управляемой к рыночно-ориентированной. Недостатки прежней государственной банковской системы - негибкость, неспособность вести активную конкурентную борьбу за клиентов, стремление получать кредитные ресурсы за счет средств государства - в той или иной степени присущи и деятельности современной кредитной системы.

Реформирование кредитной системы - не самоцель, а средство формирования эффективной экономики страны, создания основы для позитивных изменений в производственной сфере. Важно, чтобы кредитная система обеспечивала государство мобилизованными ресурсами для осуществления инвестиционных вложений, предоставляя кредитные ресурсы всем нуждающимся в них юридическим и физическим лицам. Необходимость преобразований обосновывается формированием иного качественного уровня кредит-

ной системы, соответствующего построению в стране новой экономической модели.

Актуальность исследования также обусловлена необходимостью совершенствования инфраструктурных элементов современной системы кредитования, что позволит расширить возможности банков по маневрированию денежными ресурсами и оптимизировать риски, а отечественным предприятиям - получить кредиты на долгосрочной основе.

Современные взгляды на развития кредитной системы должны базироваться на объективном научно обоснованном анализе, критическом осмыслении исторического опыта организации кредитных учреждений, как в России, так и в других странах мира.

**Степень разработанности темы.**Оценке путей развития российской кредитной системы на начальном этапе ее формирования посвящен целый ряд работ 3. Евзина и П. X. Спасского. На основе анализа особенностей становления кредитных структур в других странах мира Н. X. Бунге обосновал принципы формирования банковской системы в России.

Развитию кредитно-банковских систем развитых стран мира посвящены труды О. И. Лаврушина, Е. Ф. Жукова, Л. Н. Красавиной и др. Проблемами функционирования кредитных систем России занимались многие отечественные ученые: А. И. Архипов, Н. Д. Барковский, Т. М. Костерина, А. Н. Мороз и др. Они достаточно подробно раскрыли сущность кредитно-банковской системы, основы ее организации в настоящее время. Анализ позитивных и негативных особенностей современной банковской системы России содержится в трудах В. К. Сенчагова, В. М. Усоскина и др.

Отдавая должное вкладу отечественных и зарубежных исследователей в разработку данной тематики, мы отмечаем, что в их работах не достаточно рассмотрены особенности организации полноценной кредитной системы, многие из авторов вместо понятия «кредитная» оперируют более узким определением «кредитно-банковская» или просто «банковская» система.

Научный интерес автора к данной теме обусловлен как самой актуальностью проблемы, так и тем, что в литературе не достаточно специальных работ, посвященных исследованию влияния уровня организации кредитной системы на экономическое развитие.

**Целью исследования**является решение научной задачи по выявлению влияния уровня организации кредитной системы на экономическое развитие России в период становления новой модели экономики.

Достижение поставленной цели включает решение следующих основных задач:

1. На основе системного подхода раскрыть сущность и проанализировать организацию совокупности кредитных учреждений как важнейшей части экономической системы страны.
2. С целью обоснования возможности использования накопленного опыта определить структурные и функциональные характеристики кредитной системы Российской Империи, а также выявить особенности организации и оценить роль Государственного Банка Российской Империи **в**период экономических преобразований.
3. С целью обоснования возможности применения зарубежного опыта в России проанализировать организацию и динамику развития кредитных систем экономически развитых стран мира.
4. Выявить особенности модели организации кредитной системы России на современном этапе.
5. Определить роль системы кредитования в функционировании реального сектора экономики, а также выявить влияние факторов, оценивающих организацию кредитной системы, на изменение ВВП.
6. Разработать критерии, характеризующие оптимальность организации кредитной системы.
7. Выработать предложения по формированию эффективной структуры совокупности кредитных учреждений России, способных обеспечить позитивную динамику развития экономики.

**Объектом исследования**является организация кредитной системы в условиях трасформации экономики России.

**Предметом исследования**являются экономические отношения системы кредитования и субъектами экономики России, возникающие по поводу формирования полноценной кредитной системы страны с учетом опыта Российской Империи и зарубежных стран мира.

В качестве **гипотезы**выдвинуто предположение о том, что полноценная кредитная система, включающая совокупность функционально разнообразных учреждений, является инструментом, отвечающим требованиям формирующейся в стране новой экономической модели.

**Теоретической основой**диссертационного исследования послужили труды отечественных и зарубежных ученых, положения экономической теории и практики, посвященные проблемам формирования и развития кредитных систем. В ходе написания работы были использованы Федеральные законы, нормативные документы Банка России.

**Методология исследования**базируется на аналитических подходах к сущности и экономической природе системы кредитования, её организации и влиянии на воспроизводственный процесс. Общеметодологической основой исследования служит общенаучная теория систем, принципы единства исторического и логического подхода к анализу экономических явлений.

Автором применялись методы системного подхода к изучению предмета исследования, использовались традиционные методы анализа, такие как группировка, сравнение, динамика, а также корреляционно-регрессионный анализ. Особое значение придавалось монографическому анализу и пролонгированному наблюдению. При обработке фактического материала использовались табличные и графические приемы визуализации статистических данных.

Информационно-статистической базой исследования послужили материалы периодической печати, статистические сборники комитета Государственной статистики, архивные материалы.

Достоверность исследования обеспечивались: обоснованностью теоретических позиций; использованием современных научных концепций; статистическим анализом используемых материалов и информации.

**Научная новизна**заключается в том, что:

- на основе системного подхода обосновано определение кредитной системы, раскрыты ее структурные и функциональные характеристики, такие как: целостность, элементарность, иерархичность, динамичность, управляемость, возможность множественного описания, обусловленность поведения определенными приоритетами и др.

с помощью сравнительного анализа особенностей формирования и развития кредитных систем экономически развитых стран мира, доказана необходимость возрождения в России практики формирования и использования квазибанковских учреждений различного типа, а также специализированных банковских институтов на региональном и муниципальном уровнях;

выявлены особенности модели кредитной системы России, которая, как и в других государствах с трансформационной экономикой, находятся на стадии формирования банковско-ориентированной модели, отличающейся низким уровнем развития небанковских финансово-кредитных институтов и представленной преимущественно банковским сектором;

предложена система показателей, характеризующих оптимальность организации кредитной системы, включающая в себя такие характеристики как: эффективность, надежность, устойчивость, полновесность, территориальную распределенность, адаптационность, валидность, мобильность, креативность, экономичность, интегрированность;

предложен вариант формирования эффективной структуры кредитной системы на федеральном, региональном, муниципальном уровнях, способной обеспечивающий динамику поступательного развития экономики в современных условиях.

**Практическая значимость**исследования заключается в определении структурных и функциональных характеристик кредитной системы России, в выявлении особенностей организации и оценке роли Государственного Банка Российской Империи в экономике; в сравнительном анализе кредитных систем развитых стран мира и России в условиях становления новой экономической модели; в выявлении зависимости между организацией кредитной системы и экономическом развитии страны; в обосновании необходимости организации трехуровневой структуры кредитной системы.

Работа выполнена в соответствии с пунктами 9.3, 9.6 паспорта специальности 08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит. Результаты исследования могут быть использованы: - государственными органами при разработке направлений развития законодательной и нормативной базы в области кредитования;

коммерческими банками, страховыми компаниями и другими кредитными учреждениями, заинтересованными в развитии кредитной системы;

в учебном процессе при подготовке специалистов банковского профиля.

Апробация работы. Основные положения диссертации докладывались на международной и трех межрегиональных конференциях. Результаты исследования используются в Международном университете бизнеса и новых технологий, Ярославском филиале Московского Государственного университета экономики, статистики и информатики, Ярославском филиале Московской Академии предпринимательства при правительстве Москвы, Ярославском Государственном педагогическом университете им. К. Д. Ушинского в процессе преподавания дисциплин «Банковское дело» и «Банковские операции» (имеются акты внедрения). Самостоятельное значение имеет разработанный автором пакет документов «Кредитная политика потребительского кооператива» для организации кредитования инновационной деятельности (имеется акт внедрения).

Материалы диссертационного исследования явились основой для публикаций пяти научных статей, двух учебно-методических пособий, шести тезисов научных докладов на конференциях, общим объемом 12,1 п.л.

Структура диссертации. Работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы и приложений. В диссертации имеется 16 таблиц, 13 рисунков, 38 приложений. Основной текст изложен на 170 страницах.

## Системный подход к организации кредитных учреждений

Перед каждой страной стоят проблемы организации эффективного осуществления производственных процессов в соответствии с потребностями хозяйства и населения в режиме расширенного воспроизводства. Однако перед Россией эта проблема стоит особенно остро. Это связано с тем, что страна находится в неблагоприятных климатических условиях, расположена на достаточно большой и не в полной мере освоенной территории, затрудняющей развитие регулярного рыночного обмена между различными регионами российского государства и сферами национального рынка.

Важнейшей частью хозяйственного механизма страны, обеспечивающего поступательное развитие экономики, является банковская система, степень влияния которой на экономику трудно переоценить. Много раз встречающееся в экономической литературе выражение о том, что банковскую систему страны можно сопоставить с кровеносной системой в организме человека, - достаточно четко выражает ее роль. Образно и метко определение В.М. Усоскина, который характеризует банковскую систему любой страны, «как составляющую, обеспечивающую обмен веществ хозяйственного организма» [182, с.З]. Кредитная система, включающая в себя не только банки, но и квазибанковские учреждения, при условии ее развитости и мобильности, отвечает требованиям времени в этом отношении еще более полно. Оценка функционирования кредитных учреждений в экономике страны должна осуществляться только на основе системного подхода.

По определению «Философской энциклопедии» понятие «система» в переводе с греческого языка, обозначает «целое, составленное из частей, соединение» [198, с. 18]. Эта категория характеризуется как совокупность множества элементов с отношениями и связями между ними, образующих определенную целостность. Системный подход, представляющий собой определенный этап в развитии способов познания, организации исследовательской деятельности, способов описания и объяснения природы анализируемых совокупностей и их частей, является одним из основных методов изучения сложноорганизо-ванных объектов.

Актуальность и значимость использования системного подхода в процессе исследования особенностей и эффективного функционирования совокупности кредитных учреждений связана с необходимостью многопланового, многоаспектного анализа. Этот инструмент исследования предполагает оценку объективной действительности и практики осуществления управления различными сферами с помощью определенных характеристик и показателей. К ним можно отнести: возможность множественного описания системы; целостность; элементарность, наличие совокупности определенных и нужных элементов в необходимых пропорциях; динамичность; подчиненность и иерархичность; обусловленность поведения определенными приоритетами; многопрофильность и наличие мотивированных целей; управляемость и др.

К числу важнейших характеристик системного подхода относится возможность множественного описания системы. В характеристике сущности кредитной системы как экономической категории существует множественность описания. «Кредитная система - совокупность кредитных отношений и институтов, организующих эти отношения» - так определяется эта экономическая категория в «Финансово-кредитном словаре», выпущенном в 1984 -1988 г.г. под редакцией В.Ф. Гарбузова [203, с. 116]. В «Большом экономическом словаре» дается более краткое представление этой категории: «Кредитная система - совокупность кредитных отношений и институтов, организующих эти отношения» [31, с. 134].

По мнению проф. Жукова Е.Ф., «кредитная система - это совокупность различных кредитно-финансовых институтов, действующих на рынке ссуд ных капиталов и осуществляющих аккумуляцию и мобилизацию денежного капитала» [128, с. 24]. Проф. Коречков Ю.В. определяет кредитную систему как совокупность кредитных отношений и кредитных учреждений, опосредствующих движение ссуженной стоимости [85, с. 60]. По нашему мнению, данные определения отражают экономические отношения, возникающие по поводу движения денежного капитала, но не отражают экономические отношения по поводу коммерческого кредита, т. к. в состав кредитной системы включаются только кредитно-финансовые институты.

Т. М. Костерина считает, что кредитная система представляет собой «совокупность кредитных учреждений страны, форм, методов кредитования» [87, с. 12]. Такой же точки зрения придерживается и А.Н. Мороз, указывая на то, что «под кредитной системой понимают совокупность кредитных отношений, форм и методов кредитования, а также систему кредитных учреждений» [118, с. 325]. Однако в этих определениях отсутствует ссылка на порядок организации управления этой структурой.

В Большой Советской Энциклопедии кредитная система определена в широком смысле как совокупность кредитных отношений, форм и методов кредита, существующих в рамках той или иной социально-экономической формации и в узком смысле как система кредитных учреждений той или иной страны в определенный исторический период [30, с. 368]. Однако, на наш взгляд, в первой части данного определения не выделены институты, организующие кредитные отношения в рамках той или иной формы кредита, а вторая часть определения, наоборот, указывает только на кредитные институты, и исключает кредитные отношения, формы и методы кредита.

## Особенности организации кредитных систем в экономически развитых странах мира

Один из первых российских исследователей проблем макроэкономики боярин А.Л. Ордын-Нащекин тщательно и скрупулезно изучал достижения и опыт наиболее развитых стран мира, призывал его заимствовать, но отмечал, что к этому нужно относиться, с одной стороны - критически, а с другой стороны - крайне осторожно.

I Исследование структур кредитных систем экономически развитых стан мира приводит к выводу, что стремление к формированию их в режиме соответствия требованиям развитой рыночной экономики приводит к определенному единообразию:

1. Центральный банк.

2. Банковский сегмент кредитной системы: коммерческие, сберегательные, инвестиционные, ипотечные, специализированные (в зависимости от сферы деятельности, от круга выполняемых операций, от состава клиентов и т. д.) банки.

3. Страховой сегмент кредитной системы: страховые компании, пенсионные фонды.

4. Сектор специализированных небанковских кредитно-финансовых институтов.

Вместе с тем, каждая из кредитных систем развитых стран мира имеет свои особенности, определенные историческим, экономическим и политиче , ским путем развития страны. Рассмотрим организацию кредитных систем некоторых экономически развитых стран мира.

Кредитная система Великобритании возникла в 16 в. и является старейшей и наиболее развитой в мире. Кредитная система страны является трехуровневой и в нее входят: центральный банк, коммерческие, сберегательные, инвестиционные, специализированные (торговые) банки и учетные дома (см. приложение 20).

Кредитная система Великобритании достаточно долго была относительно свободна от законодательного регулирования и государственного вмешательства. До 1979 г. отсутствовало специальное законодательство, регулирующее эту сферу деятельности (регулирование осуществлялось традиционно на основе общего Закона об акционерных компаниях), не было опубликовано законодательное определение банков, не публиковались и списки действующих банков, контроль носил неофициальный характер. Это привело к тому, что усиливающиеся процессы концентрации капитала обусловили возникновение крупных банковских объединений с широко разветвленной сетью филиалов и отделений в стране и за рубежом.

Согласно Закону о банковской деятельности 1979 г. все кредитные институты, принимающие депозиты, классифицируются Банком Англии либо как признанные банки, либо как «лицензируемые компании по приему депозитов». Наиболее значимые кредитные учреждения были признаны в качестве банков. К ним были отнесены депозитные банки, лондонские и шотландские клиринговые банки, торговые банки, учетные дома.

Английский банк, созданный как первый акционерный банк в 1694 г., получил от английского правительства право выпуска банкнот, поскольку предоставлял кредиты правительству. Как указывает О. И. Лаврушин к началу 19 в. он приобрел в основном черты центрального банка страны, в 1946 г. он был национализирован и ему было предоставлено право организации системы контроля за банками, в настоящее время он является банком банков, банком правительства и органом надзора [91, с. 241].

Коммерческие банки, подразделяющиеся по характеру деятельности, являются основой кредитной системы страны. Депозитные банки - самое значимое звено, они обслуживают промышленность, сельское хозяйство, внутреннюю торговлю, транспорт, связь, а также принимают активное участие в кредитовании внешней торговли, организуют экспорт капитала и пр. Созданные в 17-18 в.в., эти организации упрочили свое положение только в 19 в. Формирование ресурсной базы за счет временно свободных средств населения в период с 1840 по 1860 г.г. привело к тому, что депозитные банки в ответ на потребности развивающихся структур, увеличили свои пассивы в части депозитов в 13 раз [57, с. 184].

Депозитные банки в Великобритании называют «розничными», поскольку они обслуживают не только компании и финансовые институты, но и отдельных лиц, организуют и крупные, и мелкие кредитные операции. Наиболее используемым является режим «овердрафт». Эту группу возглавляют крупнейшие банки страны: Лойдз-бэнк, Мидленд-бэнк, Барклайз, Нешнл Вестминстер-бэнк, возникшие в результате длительной конкурентной борьбы, многочисленных слияний и поглощений.

Процессы специализации в Англии привели к выделению клиринговых банков, предоставлявших кредит в форме овердрафта, и учетных домов, организовавших систему вексельного кредитования, которые взяли на себя реализацию посреднической функции в осуществлении связей между депозитными банками и торгово-промышленными фирмами, а также между депозитными банками и Банком Англии. Они и до настоящего времени осуществляют эти операции и выступают посредниками при размещении облигаций государственных займов в кредитной системе Великобритании.

Появившиеся в результате специализации торговые банки, связали сферу своих интересов с кредитованием внешней торговли и организацией международных финансово-кредитных операций. В связи с тем, что они происходят от торговых фирм, которые занимались акцептованием сделок, а затем перешли только к акцепту, то их называли «акцептные дома». Большинство из них организует операции кредитования лишь в отдельных сферах деятельности (например, организации финансовых консорциумов, обеспечении страхового покрытия кредитных рисков и др.).

Организационно все универсальные структуры Великобритании постепенно обрастали дочерними специализированными компаниями, превращаясь в кредитно-финансовые конгломераты. В системе кредитования страны важное место занимают сберегательные и инвестиционные банки, которые специализируются на предоставлении кредита крупным компаниям и в больших размерах, поэтому их называют «оптовыми».

## Показатели, оценивающие оптимальность организации кредитной системы

Современной рыночной экономике, как и экономике любого рыночного типа, присуще противоречие, обоснованное отсутствием эффективной организации денежных потоков в экономической системе. Это противоречие может устранить кредитная система в том случае, если она представлена всеми, необходимыми в данной экономической ситуации учреждениями, снабжена необходимой обслуживающей инфраструктурой, нормативно-законодательными инструментами и иерархично подчинена, в вопросе соблюдения приоритета национальных потребностей, государству.

Достаточность кредитной системы формирующейся экономики необходимо рассматривать через призму действующих социально-экономических отношений и удовлетворения потребности в кредитных ресурсах различных сфер деятельности. Совокупность кредитных учреждений только тогда может считаться сформированной с учетом требований реально существующей экономической системы, если обеспечиваются все варианты предоставления ресурсов различным слоям предпринимателей, коммерсантов, граждан.

Эффективно работающая кредитная система должна опосредствовать весь механизм общественного воспроизводства и служить фактором быстрой мобилизации свободных денежных средств и их использованию в экономике страны. В соответствии с потребностями экономики кредитная система должна быть не только динамично изменяющимся механизмом, но и инструментом, оказывающим влияние на все сферы экономической жизни, активизирующим процессы преобразований и становления новой модели экономики, адаптированной к национальным и историческим особенностям развития.

Изменение экономической ситуации в стране приводит к необходимости постановки требований, которые должны предъявляться к кредитной системе, если для нее в качестве цели определено обеспечение всех слоев предпринимательства и население кредитными ресурсами на приемлемых условиях. Одной из наиболее значимых характеристик, оценивающих организацию кредитной системы, на наш взгляд, является оптимальность.

В современном экономическом словаре оптимальность определена как «признак, по которому вариант функционирования системы признается наилучшим из возможных» [176]. По нашему мнению, оптимальность - это наилучший вариант экономически обоснованных действий, позволяющий в конкретных условиях места и времени удовлетворить множеству различных несводимых друг к другу решений. Применительно к конкретным экономическим решениям, оптимальность является характеристикой, выражающей предельную меру экономического эффекта принимаемого хозяйственного решения и используемой для сравнительной оценки возможных решений (альтернатив), а также выбора наилучшего из них.

Принципиальное значение для оценки оптимальности кредитной системы имеет выбор базы для сравнения или определения уровня оптимальности, который принимается за нормативный. Один из подходов дифференцирования может быть сведен к сравнению с показателями, характеризующими оптимальность структуры эталонного характера. На наш взгляд, в качестве такой эталонной системы может служить система кредитных учреждений Российской Империи послереформенного образца.

Комплексный набор критериев оптимальности организации кредитной системы может быть обоснован двумя направлениями оценки ее функционирования:

- степени соответствия достигаемых результатов установленным целям кредитной системы при относительно меньших затратах на ее функционирование;

- степени соответствия процесса функционирования системы объективным требованиям к содержанию его организации и результатам.

Мы считаем, что к наиболее важным характеристикам, оценивающим оптимальность организации кредитной системы, можно отнести: эффективность, надежность, устойчивость, полновесность, территориальную распределенность, адаптационность, валидность, мобильность, креативность, экономичность, интегрированность.

Рассмотрим эти характеристики подробнее.

1. Эффективность кредитной системы - способность обеспечивать полезный результат от экономической деятельности, оказывать позитивное воздействие на экономическую систему в целом и отдельные ее структуры.

Эффективность характеризуется отношением полученного экономического эффекта к затратам (ресурсам), обусловившим получение этого эффекта. Оценка эффективности является важным элементом разработки решений, позволяющих определить уровень прогрессивности действующей организационной структуры и выбора наиболее рационального ее варианта или способа совершенствования.

Показатели, используемые при оценке эффективности кредитной системы, могут быть условно подразделены на следующие группы:

1. Показатели, характеризующие конечные результаты деятельности кредитной системы:

- финансовые результаты. За .2004 г. по сравнению с 2003 г. прибыль банковской системы увеличилась на 38,6 % и составила 177,9 млрд. руб., большая часть прибыли была получена кредитными организациями во второй половине года. Рост финансового результата обусловлен, во-первых, ростом доходности кредитных операций, занимающих центральное место в банковских активах, во-вторых, сокращением числа убыточных кредитных организаций (к 1.01.05 г. их количество уменьшилось на 43,6 % по сравнению с началом 2004 г. и составило 22). Однако нельзя не отметить наметившуюся тенденцию увеличения числа убыточных кредитных организаций (на 1.12.2005 г. их стало 46). Стабильно растущим компонентом банковской прибыли в 2004 г. остаются чистые процентные доходы банков (сальдо между процентными доходами по кредитам и процентными расходами по привлеченным ресурсам), полученные, прежде всего, по кредитам нефинансовым заемщикам.

По данным мировой практики кредитные операции не угрожают финансовой устойчивости банковского сектора до тех пор, пока получаемый за отчетный период чистый процентный доход остается выше, чем расходы на формирование резерва на возможные потери по ссудам за тот же период. В этих условиях чистые доходы, приносимые работающей частью портфеля, превышают издержки на покрытие возможных (и реально фиксируемых) потерь по проблемной части ссудного портфеля. По данным Банка России по итогам 2004 г. объем полученного чистого процентного дохода в несколько раз превышал прирост сформированного резерва на возможные потери по ссудам;

- показатели активных операций: уровень удовлетворения спроса на рынке кредитных ресурсов; объем кредитных ресурсов, использованных реальным сектором экономики; разнообразие кредитных услуг;

- показатели, характеризующие целевые установки: соответствие количества кредитных учреждений численности населения, числу предприятий и организаций, ориентированных на получение кредита для решения задач, обеспечивающих пополнение недостатка в оборотных средствах на условиях срочности, платности, возвратности;

- нормативные требования: уровни капитализации, риска и ликвидности как кредитных организаций, так и кредитной системы в целом.