Тыщенко Ирина Александровна. Развитие банковского кредитования предприятий реального сектора экономики : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Москва, 2002 173 c. РГБ ОД, 61:03-8/2249-7

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава 1. Банковское кредитование предприятий реального сектора экономики в системе экономической реформы 11

1.1. Объективные основы и организационно-экономические условия банковского кредитования 11

1.2.Масштабы, формы и механизмы участия банковского кредита в вос производстве основных и оборотных фондов предприятий 38

Глава 2. Проблемы и механизмы совершенствования государственного регулирования кредитной деятельности банков 57

2.1. Место и роль государства в регулировании кредитной деятельности банков 57

2.2.Механизмы государственного регулирования кредитной деятельности банков и направления их совершенствования 69

Глава 3. Банковские инвестиционные риски и пути их минимизации 103

3.1 .Основы банковских рисков и принципы их классификации 103

3.2.Система управления банковскими рисками и принципы ее регулирования 115

3.3.Региональные банковские инвестиционные риски и особенности

управления ими 128

Заключение 147

Библиографический список использованных нормативных правовых актов и научной литературы 154

**Введение к работе**

Актуальность темы исследования определяется сложившейся кризисной ситуацией в инвестиционной сфере страны и необходимостью более активного использования кредитных ресурсов банков для стабилизации и устойчивого роста реальной экономики.

В процессе экономической реформы коренным образом изменились принципы взаимодействия банков и предприятий реального сектора экономики, банковского и производственного капитала. В дореформенный советский период банковская система была частью монопольно господствовавшей государственной экономики, обслуживающей административно-централизованную систему хозяйствования. Банки и банковский капитал были органически включены в орбиту планово-распределительного механизма. В ходе экономической реформы создана двухуровневая банковская система: наряду с Центральным банком Российской Федерации была признана и получила развитие система коммерческих банков, функционирующая на основе рыночных принципов хозяйствования.

На современном этапе актуальной является задача формирования качественно новых взаимоотношений между реальным и банковским секторами экономики. Предприятия реального сектора и банки строят свою деятельность, функционируют на рыночных началах с учетом взаимных коммерческих интересов. Решение поставленной задачи требует минимизации сложившихся дисбаланса, разрыва между банками и предприятиями реального сектора экономики. Ухудшение финансового положения предприятий реального сектора экономики, ускоренный износ производственных фондов, с одной стороны, повышает потребности предприятий в инвестициях с целью обновления производственного потенциала, преодоления сложившегося спада и обеспечения устойчивого экономического роста. С другой стороны, тяжелое финансово-экономическое положение, падение ликвидности реального сектора не позволяют ему соответствовать условиям и требованиям кредиторов, предъявляемым к заемщикам, становятся мощным фактором роста кредитных рисков и сдерживания кредитных вложений.

Сложившееся после дефолта 1998 г. снижение доходности инвестиций на финансовом рынке, на рынке государственных ценных бумаг не может само по себе обеспечить переориентацию банков на вложения в реальный сектор экономики. Из-за нестабильной общеэкономической и политической ситуации в стране, неплатежеспособности предприятий на всех этапах реформ банки, опасаясь инвестиционных рисков, направляли кредиты преимущественно не в реальный сектор экономики на долгосрочной основе, а в посреднические сферы с высокой окупаемостью и быстрой оборачиваемостью кредитных ресурсов.

В этих условиях государственное значение приобрела задача ориентации кредитной деятельности банков на развитие реального сектора экономики, что предполагает более активное воздействие государства на активизацию банковского кредитования, создание условий благоприятного инвестиционного климата, развитие направлений по минимизации инвестиционных рисков. В последнее время в этом направлении осуществляются отдельные шаги, но они пока не носят целостного и комплексного характера.

Практическое решение обозначенных и других, связанных с ними, проблем предполагает их углубленное научное исследование в целях развития кредитной деятельности банков и роста экономики страны на рыночных началах. Названные проблемы определили выбор темы и направление диссертационного исследования.

Изученность проблемы. В историческом плане важнейшие положения банковского кредитования разрабатывались в трудах Дж. А. Гоб-сона, Р. Гильфердинга, В. Ленина, К. Маркса, А. Смита и других исследователей.

Применительно к современным условиям научно-прикладные проблемы взаимодействия банковской и производственной сфер экономики анализируются в работах отечественных и зарубежных авторов. Среди них следует особо выделить исследования В.В. Бочарова, B.C. Геращенко, А.Г. Куликова, О.И. Лаврушина, И.В. Ларионовой, И.В. Левчука, А.Г. Мовсесяна, А.В. Молчанова, В.А. Москвина, О.Л. Роговой, А.Ю. Симановского, В.М. Усоскина, Г. Александера, В. Беренса, Г. Бирмана, Дж. Бэйли, П.М. Хавранека, У. Шарпа, С. Шмидта и других.

Вместе с тем, многие вопросы теории и практики развития банковского кредитования реального сектора экономики разработаны недостаточно полно. Требуют дополнительного исследования проблемы, касающиеся взаимодействия предприятий реального сектора и банков; выявления тенденций, доминирующих в настоящее время в кредитных взаимоотношениях между банками и предприятиями; основных направлений государственной политики в отношении банковского сектора с целью стимулирования его кредитной деятельности; системы существующих банковских рисков; управления банковскими рисками; методов минимизации банковских инвестиционных рисков с учетом региональных особенностей заемщиков.

Относительная неразработанность обозначенных проблем обусловила необходимость их дальнейшего исследования, что определило цель и задачи представленной диссертации.

Общая цель исследования состоит в том, чтобы на основе изучения форм взаимодействия банков и предприятий реального сектора экономики, анализа кредитных отношений между ними разработать направления по активизации кредитной деятельности банков.

Достижение главной цели исследования предполагает решение следующих конкретных задач:

- проанализировать воздействие экономической реформы на формирование системы кредитования как сферы взаимоотношений банка с предприятиями реального сектора экономики;

- оценить условия и факторы участия банковских кредитов в формировании основных и оборотных фондов предприятий с учетом современного состояния российской экономики;

- выявить факторы, ограничивающие предложение кредитов реальному сектору экономики со стороны банковских институтов;

- предложить и раскрыть основные направления денежно-кредитной политики государства в отношении ориентации кредитной деятельности банков на реальный сектор экономики;

- осуществить анализ и дать классификацию сложившихся в настоящее время банковских рисков, систематизировать процедуру управления ими;

- обосновать выбор критериев и методов оценки банковских инвестиционных рисков с учетом региональных особенностей.

Объектом исследования выступают банки и предприятия реального сектора экономики, их кредитные взаимосвязи, направленные на реализацию соответствующих экономических интересов.

В качестве предмета исследования выступают финансово-экономические отношения, складывающиеся в процессе кредитования банками предприятий реального сектора экономики.

Теоретической и методологической основой исследования являются труды отечественных и зарубежных ученых в области экономики, финансов, банковского дела. В процессе исследования автором были использованы законы Российской Федерации, указы Президента России, постановления Правительства Российской Федерации и нормативные документы Банка России, их программы, стратегии и концепции, регулирующие вопросы денежно-кредитного обращения и реформирования банковского сектора.

Изучены и обобщены публикации ведущих периодических экономических изданий, материалы научных конференций и круглых столов. В качестве информационно-статистической базы использованы сведения органов статистики Российской Федерации, Банка России, материалы экономических изданий, данные анкетных опросов и сети Интернет.

Методологическая основа исследования представлена диалектическим, историческим, аналитическим методами и методом экспертных оценок.

Новые научные результаты, полученные автором в ходе исследования, состоят в том, что теоретически обоснованы и разработаны направления и механизмы, оказывающие влияние на развитие банковского кредитования реального сектора экономики. В частности:

1. Раскрыта зависимость масштабов, направлений и форм банковского кредитования реального сектора экономики, взаимопереплетения и взаимодействия банковского и производственного капитала от общеэкономической и социально-политической ситуации в стране и регионах, от финансово-экономического состояния предприятий. Показано, что в силу неблагоприятных показателей этих факторов в годы реформ сложились разрыв между банковским и производственным капиталом, ориентация банковского кредитования преимущественно на посреднические сферы. В последние годы частичное оздоровление экономики способствует некоторому улучшению ситуации в этой области.

2. Расширена система классификаций форм взаимодействия банковского и реального секторов экономики посредством введения новых классификационных признаков, отражающих межуровневую соподчи-ненность элементов. Предложенная классификация является методической базой обоснования путей и механизмов кредитного взаимодействия предприятий и банков, согласованности их интересов, а также наиболее полно раскрывающей сущностные отличия между отдельными формами взаимоотношений предприятий и банков.

3. Раскрыта необходимость активизации роли государства в регулировании кредитной деятельности банков. Сформулированы предложения по внесению изменений в денежно-кредитную политику государства, направленную на создание условий для активизации кредитной деятельности банков: - введение дифференцированного размера ставки резервирования в зависимости от срока и инвестиционной направленности предоставляемого банковского кредита; - создание механизма гарантирования вкладов для коммерческих банков с последующим включением в эту систему Сберегательного банка России; - возрождение системы специализированных и подконтрольных государству "опорных банков" для разрешения задач усиления финансового контроля за денежными потоками базовых отраслей реального сек-тора экономики; создания под контролем государства системы финансирования, позволяющей в условиях самоокупаемости устранять недофинансирование реального сектора.

4. Уточнена классификация банковских рисков посредством введения нового класса внешних рисков региональной и отраслевой принадлежности предприятий-заемщиков. Решение инвесторов о финансовых вложениях в реальный сектор экономики определяется как анализом финансовых показателей конкретно предприятия-заемщика, так и показателями региональных условий ведения финансово-хозяйственной деятельности заемщика. Показана зависимость объемов инвестиционных поступлений в экономику региона от динамики и уровня инвестиционного риска и потенциала региона.

Основные положения диссертации, выносимые на защиту:

- Влияние экономической реформы на взаимодействие банковского и производственного капитала. Трудности и проблемы становления рыночных взаимоотношений между этими сферами. Условия и предпо

сылки сложившегося противоречия: с одной стороны, резкое возрастание спроса предприятий на инвестиционный кредит, с другой - ориентация банков на преимущественное кредитование посреднической, торгово-закупочной сфер. Пути преодоления этого противоречия.

- Развитие дисбаланса в банковском и производственном секторах экономики. Кризисная ситуация в инвестиционной сфере страны, сложившаяся в результате структурной перестройки экономики в ходе ее реформирования. Формирование институциональной основы рынка инвестиционного капитала, основы стратегического обновления производственного потенциала и обеспечения экономического роста.

- Ориентация кредитной деятельности банков на финансирование реального сектора экономики. Факторы, обусловившие отрыв банковского кредитования от реального производства и связанные как с общеэкономической ситуацией в стране, так и с тяжелым финансово-экономическим положением предприятий, их неплатежеспособностью. Пути решения этих проблем.

- Повышение роли и совершенствование механизма государственного воздействия на кредитную деятельность банков в целях развития их кредитной деятельности и ориентации на эффективное использование потенциала банков для подъема реального сектора экономики.

- Многообразие межрегиональных экономических, политических и социальных контрастов и их влияние на риски банковского кредитования. Позиция инвесторов о финансовых вложениях в реальный сектор экономики определяется как анализом финансовых показателей конкретного предприятия-заемщика, так и региональными особенностями инвестиционных вложений.

Практическая значимость исследования заключается в том, что содержащиеся в работе выводы и рекомендации могут быть использованы в дальнейших теоретических и научно-практических исследованиях по представленной проблематике, в выработке инвестиционной

стратегии и тактики деятельности банков и предприятий реального сектора экономики, в определении направлений и механизмов денежно-кредитной политики государства.

Апробация результатов исследования. Основные положения и выводы, содержащиеся в работе, обсуждены на кафедре конкретной экономики и финансов Российской академии государственной службы при Президенте Российской Федерации. Некоторые аспекты работы были изложены в выступлении автора на научно-практической конференции, посвященной социально-экономическому и политико-правовому процессу в условиях общественных трансформаций.

По теме диссертации опубликовано 4 работы общим объемом 1,7 печатных листа.

Структура работы. Структура диссертации определяется логикой исследования. Диссертационная работа состоит из введения, трех глав, включающих семь параграфов, заключения, библиографического списка использованных нормативных правовых актов и научной литературы.

## Объективные основы и организационно-экономические условия банковского кредитования

В экономике современной России значение системы банковского кредитования неизмеримо возрастает. Вместе с тем, в силу действия ряда рассмотренных ниже внутренних и внешних факторов как банки, так и корпоративные заемщики не могут широко использовать кредит. В банковской практике накопилось немало проблем, связанных с нарушением срочности, обеспеченности, платности кредита. Банковский кредит снизил свои стимулирующие качества. Как следствие — доля кредитных операций в активах банковского сектора далека еще до своего оптимального уровня, а удельный вес кредита как источника формирования основного капитала предприятий является низким. На современном этапе в российской экономике соотношение совокупного объема банковских кредитов к ВВП - менее 15%. В развитых странах этот показатель превышает 40%. В США - около 100%, в Японии, Сингапуре, Германии - до 150%1.

В целях комплексного понимания причин, препятствующих развитию банковского кредитования реальной экономики и поиска путей их разрешения, особое внимание следует сосредоточить на формировании условий кредитования как системы взаимоотношений банка с реальным сектором экономики, выявлении тех тенденций, которые в настоящее время доминируют в кредитных взаимоотношениях банков с клиентами, поиске путей совершенствования современных форм кредитования. При этом следует исходить из экономической природы кредитования, проблем трансформации взаимосвязей банковского и производственного капитала при переходе к рынку.

## Место и роль государства в регулировании кредитной деятельности банков

Одной из доминант устойчивости экономического роста страны выступает степень организованности и стабильности банковской системы, сопряженность ее деятельности и интересов кредитных структур с общеэкономическими процессами. Мировым опытом доказано, что нет и не может быть эффективной, базирующейся на современных научно-технических достижениях, социально ориентированной рыночной экономики без активной регулирующей роли государства. На этапе смены экономической парадигмы и становления нового экономического уклада государственное регулирование экономических процессов является неотъ- емлемым структурным элементом системы управления. При этом особую значимость приобретают новые теоретические, методологические и организационные подходы к государственному управлению как банковской, так и другими системами, развитие которых определяет характер и интенсивность изменений социально-экономической ситуации в стране. Последствия ухода государства из сферы регулирования рыночных отношений известны. Пример России, на наш взгляд, войдет в историю, как яркая иллюстрация того, к чему приводит вытеснение государства из сферы социально — экономического развития.

Являясь частью экономической системы, «банки функционируют как производные институты, зависимые от общего экономического потенциала. Развитие банковской системы определяется развитием экономики, структурной собственности, общими макроэкономическими показателями; перспективы развития банков определяются тем, как пойдут в стране экономические реформы, в каком виде сложится законодательство по экономическому блоку в целом»1.

Реформирование банковской системы, начавшееся в 1987-1988 гг., так же как и переход всей экономики на рыночные рельсы, происходило стихийно. Отсутствовала какая-либо четкая программа или хотя бы ре Ж альный план действий. На первом этапе были решены задачи разгосудар ствления значительной части банковской системы, демонополизации банковского дела, либерализации ценообразования в банковской сфере. Кризис банковской системы 1998 г. подтолкнул к осмыслению пройденного пути и перспектив развития банковской системы.

## .Основы банковских рисков и принципы их классификации

С точки зрения процедуры выбора инвестиционные решения относятся к числу наиболее сложных. Они основаны на многовариантной, многокритериальной оценке целого ряда факторов и тенденций, зачастую разнонаправленных. Частные инвесторы принимают решения относительно капитальных вложений, ориентируясь в основном на два параметра - доходность и риск. Своеобразие инвестиционной деятельности связано с аккумуляцией практически всех видов предпринимательского риска (производственного, финансового, коммерческого, макроэкономического и т.д.). При этом основными задачами в практике инвестиционного кредитования (в российских условиях - предоставление банками кредита на срок более одного года) являются поиск, выбор наиболее рентабельных проектов и минимизация рисков, связанных с возможной потерей капитала.

Российский сектор реальной экономики сегодня остро нуждается в долгосрочных финансовых вложениях. Однако, несмотря на все запреты, инвестиции быстрее уходят из России тайными и явными путями, чем прибывают. При этом мы слышим об "инвестиционном буме" - то в Китае, то в Мексике, то во Вьетнаме, то в Индии. Результаты национальных рейтингов инвестиционного климата и рисков, периодически публикуемых ведущими экономическими журналами мира (Euromoney, Fortune, The Economist), а также наиболее именитыми экспертными агентствами (Moody s, Standart&Poor, IBCA), показывают, что в «очереди за инвестициями» Россия занимает весьма незавидное место в начале второй сотни стран.

Общее нестабильное состояние экономики, неуверенность в завтрашнем дне, отсутствие гарантий неизменности экономической политики и другие обстоятельства на фоне продолжающихся разного рода реформ и попыток вывести экономику из кризиса - делают бизнес в России занятием крайне рисковым, а проблемы страхования рисков, как реализации потребности в защите собственных интересов кредиторов, становятся едва ли не самыми важными среди других проблем страхования.

Банковские риски возникли вместе с появлением денежного обращения и оформлением отношений «заемщик-кредитор». По мере развития финансовых систем спектр рисков постоянно расширяется, однако задача грамотного управления рисками встала необычайно остро как для участников финансового рынка, так и для государственных регулирующих органов лишь в последние 10-15 лет.