Водопьянов Сергей Юрьевич. Особенности кредитно-расчетных операций коммерческих банков в условиях платежного кризиса : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Москва, 1999 174 c. РГБ ОД, 61:99-8/1212-5

**Содержание к диссертации**

Введение

ГЛАВА 1. РАЗВИТИЕ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКОЙ СИТУАЦИИ И ЕЕ ВОЗДЕЙСТВИЕ НА КРЕДИТНО- БАНКОВСКУЮ СИСТЕМУ 9

1.1. Основные макроэкономические тенденции и факторы развития экономики России в 1992-1997 гг 9

1.1.1. Основные тенденции развития экономики и финансов 9

1.1 .2. Финансово-экономические последствия высокой инфляции, возможности ее возобновления 15

1.2. Особенности и эволюция развития банковской системы в 1992-

1998 гг., финансовый кризис 1998 г , 23

1.2.1. Развитие системы коммерческих банков в период 1992-

1997 гг 23

1.2.2. Особенности взаимодействия Центрального банка России с коммерческими банками в условиях дестабилизации платежно-денежной системы 32

1.3. Причины августовского (1998 г.) финансового кризиса и его воздействие на условия функционирования коммерческих банков j 42

1.3.1. Факторы, обусловившие возникновение финансового кризиса 17 августа 1998 г 42

1.3.2. Воздействие финансового кризиса на положение и условия функционирования коммерческих банков 48

ГЛАВА 2. ДЕСТАБИЛИЗАЦИЯ ПЛАТЕЖНО-ДЕНЕЖНОЙ СИСТЕМЫ И ЕЕ ВЛИЯНИЕ НА ЭКОНОМИКУ И ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ 54

2.1. Причины возникновения и устойчивости кризисных процессов в функционировании платежно-денежной системы, их экономические последствия 54

2.1.1. Причины, обусловившие возникновение платежно-денежного кризиса, его эволюция 54

2.1.2. Особенности функционирования платежно-денежной системы и ее влияние на выбор стратегии коммерческих банков 60

2.2. Особенности кредитования коммерческими банками промышленности и инвестиционного сектора экономики в условиях денежного дефицита 75

2.2.1. Факторы, препятствующие развитию банковского кредитования реального сектора экономики 75

2.2.2. Особенности оценки кредитного риска вложений в реальный сектор 82

ГЛАВА 3. МЕХАНИЗМЫ И ОСОБЕННОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ВЕКСЕЛЯ И ДРУГИХ ЗАМЕНИТЕЛЕЙ ДЕНЕГ БАНКАМИ В КРЕДИТНО-РАСЧЕТНЫХ ОТНОШЕНИЯХ В УСЛОВИЯХ ЭКОНОМИКИ НЕПЛАТЕЖЕЙ 94

3.1. Кредитно-инвестиционная деятельность коммерческих банков в условиях роста неплатежей 94

3.2. Вексельные операции коммерческих банков: условия, особенности, недостатки 104

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 128

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ 147

ПРИЛОЖЕНИЕ 154

**Введение к работе**

**Актуальность исследования.**Переход экономики России на рыночные пути развития проходит более сложно и противоречиво, чем это прогнозировалось. Не были своевременно замечены и должным образом оценены высокая степень негативного воздействия на экономику процессов дестабилизации денежного обращения и быстрого увеличения взаимозадолженности предприятий реального и финансового секторов. Попытки справиться с денежным дефицитом и хроническими неплатежами, прибегнув к форсированным внутренним и внешним займам и кредитам, привели к образованию государственного долга, обслуживание которого забирало все большую часть высоких налоговых изъятий. Возникла и быстро закрепилась тенденция перелива капитала из реального сектора экономики на рынок финансово-спекулятивных операций.

Формирование банковской системы происходило в условиях постоянной адаптации деятельности коммерческих банков к быстроменяющейся кризисной макроэкономической и финансовой ситуации. В результате механизм функционирования банковского капитала был деформирован: важнейшим после денег средством платежа стал вексель и другие денежные суррогаты, что практически не встречается в опыте других стран; реальный сектор продолжал являться главным источником банковских пассивов, однако основная часть привлеченных средств не возвращалась в производство, а устремлялась на финансовый рынок; пассивы банков формировались за счет "коротких денег", а доля работающих активов постоянно оставалась низкой и т.д.

Августовский финансовый кризис кардинально изменил как положение коммерческих банков, так и экономические условия, в которых им предстоит работать. До настоящего времени коммерческие банки еще не определили стратегию на финансовом рынке и пока не спешат переориентироваться на кредитование реального сектора из-за слишком высокого кредитного риска.

Исчезновение или резкое сужение дешевых источников получения высоких прибылей подталкивает коммерческие банки к поиску новых ниш и новых источников дохода. Главным стратегическим направлением получения реальных доходов становится кредитование экономики. Однако стимулы к увеличению кредитных вложений банков предприятиям реального сектора, кроме экспортноориентированных, пока отсутствуют. Помимо этого крупномасштабный платежный кризис, отсутствие у предприятий достаточных оборотных средств, широкое использование денежных суррогатов и другие особенности российской экономики обуславливают высокий уровень кредитного риска, в то время как надежные измерители его уровня, как это доказывается в работе, отсутствуют.

Недостаточное освещение проблем кредитования и расчетных отношений коммерческих банков с реальным сектором экономики в новых экономических условиях предопределили актуальность, цель и задачи исследования.

Цель и задачи исследования. Цель исследования состояла в разработке и обосновании рамочных условий и новых методических подходов, необходимых для совершенствования кредитно-расчетной деятельности коммерческих банков в условиях дестабилизации платежно-денежной системы.

Цель исследования определила постановку следующих задач:

- провести периодизацию развития банковской системы в увязке с изме  
нением макроэкономической и финансовой ситуации, выявить причины,  
блокирующие переориентацию структуры банковских активов на кредитова  
ние реального сектора экономики;

- комплексно проанализировать финансово-экономические условия и  
факторы, определявшие стратегию коммерческих банков в переходной эко  
номике, систематизировать причины августовского финансового кризиса и  
оценить его воздействие на платежную систему страны и расчетные опера  
ции коммерческих банков;

сформулировать ряд конкретных предложений по нейтрализации системных причин, препятствующих интенсификации банковского кредитования реального сектора экономики;

на основе исследования видов кредитных рисков и методов их оценки обосновать необходимость и направления их корректировки в условиях платежного кризиса;

исследовать особенности становления и развития обращения векселей как средства платежа и кредитования реального сектора экономики; обосновать необходимость ужесточения методов регулирования и контроля за вексельным обращением, организацией ЦБ надежной схемы учета и переучета векселей;

обобщить накопленный в Конверсбанке опыт разработки вексельных схем, которые предполагают более тесное соединение интересов банка и предприятий ТЭК, обосновать пути минимизации риска невозврата денег по этим схемам в условиях высокого кредитного риска.

**Предметом исследования**являются особенности кредитных и расчетных операций коммерческих банков с реальным сектором экономики в условиях роста платежной задолженности и денежного дефицита. Объект исследования - система российских коммерческих банков.

**Теоретической**и **методологической основой исследовании**являлись груды отечественных и зарубежных ученых-экономистов в области макроэкономического анализа, финансов, кредитно-денежной политики, банковского дела, теории управления, собственные аналитические и практические наработки автора.

Информационной базой исследования являлись материалы Госкомстата РФ, Центра экономической конъюнктуры при Правительстве РФ, Центрального Банка России, Конверсбанка, нормативно-правовые документы, материалы периодической печати. Использовались методы экономико-статистического, системного анализа.

**Научная новизна**работы заключается в выявлении и комплексном исследовании тех особенностей кредитных и расчетных операций коммерческих банков с реальным сектором экономики, которые обусловлены кризисным состоянием платежной системы и дестабилизацией денежного обращения. При этом определены условия и некоторые возможности активизации кредитно-инвестиционной деятельности коммерческих банков в современных УСЛОВИЯХ.

Наиболее существенные результаты, обладающие научной новизной:

1. Выявлены и исследованы прямые и обратные связи между процессами дестабилизации макроэкономической, финансовой и денежно-платежной системы страны; оценено их совместное воздействие на работу коммерческих банков.
2. Определены обусловленные крупномасштабной задолженностью, искажения величины и сути экономического содержания важнейших показателей, характеризующих финансовое состояние коммерческих банков (уровень ликвидности, устойчивость, рейтинг, нормативные коэффициенты и др.), и показателей-коэффициентов традиционно используемых для оценки кредитного риска. Доказана необходимость и сформулированы направления существенной корректировки этих индикаторов для обеспечения их реальности и достоверности.
3. Оценены масштабы и острота платежного кризиса, по-новому раскрыты особенности его воздействия на условия работы, капитал и активные операции банковского сектора экономики; выявлены новые послекризисные тенденции структурных изменений активных операций коммерческих банков; определены информационные и правовые условия, необходимые для активизации их кредитно-инвестиционной деятельности и минимизации ее риска.
4. На основе комплексного подхода к оценке состояния и перспектив вексельного обращения:

определены особенности вексельного обращения в России, сформировавшегося в условиях дефицита денежных средств и неплатежей (слабый контроль и регулирование, отсутствие системы учета и переучета, гипертрофированное использование как средства платежа, низкая ликвидность и др.) и его отличия от мировых тенденций;

оценены отрицательные и позитивные результаты быстрого расширения вексельного кредитования и использование векселя как расчетного инструмента; сформулированы предложения по устранению и предупреждению негативных последствий крупномасштабной эмиссии финансовых векселей (экспертиза вексельных эмиссий, учет и контроль за выпуском банковских векселей, постепенная переориентация с финансовых на товарные векселя);

предложен организационно-экономический механизм повышения надежности и снижения риска вексельного кредитования.

**Практическая значимость**работы состоит в том, что содержащиеся в ней методологические и методические положения доведены до уровня конкретных рекомендаций, что представляет возможность органам государственного управления проведение более обоснованной тактики и стратегии стабилизации платежной системы, **а**российским коммерческим банкам интенсифицировать кредиты экономике при более точной оценке и минимизации кредитного риска в условиях платежного кризиса.

Практическая достоверность разработанных автором методов рационализации активных операций коммерческих банков, в том числе с использованием векселей, подтверждается их реализацией в практике работы Конверсбанка.

Материалы диссертации использовались в учебном пособии и учебном процессе в Российской экономической академии им. Г.В.Плеханова и Академии народного хозяйства при Правительстве РФ.

По теме диссертации опубликовано 3 работы общим объемом 2,3 п.л.

## Основные макроэкономические тенденции и факторы развития экономики России в 1992-1997 гг

Состояние денежной и кредитной системы России в период 1992-1997 гг. обуславливалось главным образом воздействием таких макроэкономических факторов как высокая инфляция и спад производства, резким падением инвестиций, особенно производственных. Экономический спад, в концентрированном виде выражающийся в снижении абсолютных объемов валового внутреннего продукта (ВВП) лишило экономику единственного здорового источника прироста финансовых ресурсов. О темпах и величине падения ВВП можно судить по данным нижеприведенной таблицы, здесь же приводится динамика системы обобщающих показателей, характеризующих развитие экономики за годы экономических реформ (таблица 1.1).

Приведенные данные казалось бы убедительно свидетельствуют, что к концу 1997 года после непрерывного семилетнего спада наконец-то удалось стабилизировать экономику: остановить падение производства, ВВП1, резко замедлить рост инфляции. На деле и в 1997 году дела в экономике также складывались не лучшим образом. Начнем с того, что, рассматривая показатель ВВП, необходимо иметь в виду изменения методики подсчетов. Его рост достигнут за счет дооценки теневой экономики, доля которой в офици альных данных в 1995 г. составляла 20%, в 1996 г. - 23%, а в 1997 г. - 25%. Без проведения такого рода расчетов имело бы место сокращение, а ис рост ВВП.

Но главное основные проблемы экономики не были решены, а загнаны вглубь, а в дальнейшем (во второй половине 1998 г.) проявились в более острой, чем ранее форме, то есть дестабилизирующий потенциал был не только не разрушен, а усилен.

Дефицит консолидированного бюджета даже после его секвестирования был выше, чем в 1996 г. (4,4% к ВВП).

В эту цифру не вошли невыполненные обязательства правительства по госзаказам, зарплатам, другим текущим выплатам. Рост цен официально составил 11% (против 21,8% по итогам 1996 г.). Но, как и прежде, данный уровень достигнут за счет перевода инфляции в отложенный спрос, неплатежи, бартер, безработицу и госдолг, общий объем которого достиг 46% ВВП, превратившись в самую крупную статью федеральных расходов. По ГКО задолженность возросла до 14% ВВП, что сравнимо с объемом денежного агрегата М2 (359 трлн. руб.) в то время. По некоторым оценкам, на долю иностранцев приходилось (прямо или через агентов-посредников) около половины суммарного пакета госбумаг (30 млрд. долл. из 60 млрд.), что более чем в 2 раза превышало золотовалютные резервы Центробанка.

Финансово-кредитная система в нарастающей степени функционирования под гнетом быстро увеличивающегося государственного долга. Государственный долг достиг критической величины, при которой создалась ситуация "долговой ловушки" - нужно занимать все больше и больше средств, чтобы расплатиться со старым долгом. Потребность в средствах на обслуживание и погашение только внутреннего долга (без учета ставшего самым большим в мире внешнего долга) более чем в 2 раза превышает объем налоговых поступлений в российский бюджет. Погашение государственного долга стало возможным лишь за счет выпуска новых обязательств, что превратило его в расширяющуюся финансовую пирамиду.

## Причины возникновения и устойчивости кризисных процессов в функционировании платежно-денежной системы, их экономические последствия

Одно из главных мест по силе негативного воздействия на экономику и социальное положение населения прочно занимает крупномасштабная взаимозадолженность буквально всех участников производства и распределения продукции и услуг.

Углубляющаяся неплатежеспособность государства, предприятий, а теперь и многих финансовых организаций и банков представляет главную потенциальную опасность для устойчивости экономики. В подобной ситуации возможности управления экономикой резко сужаются- Правительство теряет объективную информацию о действительном положении вещей и поэтому принимает неточные, неадекватные ситуации решения.

При нейтрализации механизма неплатежей следует разобраться о причинами его возникновения. По нашему мнению, основные причины следующие:

- государственная политика принятия нереальных обязательств и, естественно, неполное (или с многомесячной задержкой) выплат по этим обязательствам. По примерным оценкам 1 рубль задолженности бюджета по платежам предприятиям за выполненные работы означает 3-4 рубля задолженности этих предприятий своим поставщикам;

- трудности сбыта конечной продукции отечественных производителей из-за низкой платежеспособности населения и предприятий, снижение внутреннего спроса на отечественную продукцию;

- общая нехватка платежных средств в народном хозяйстве;

- отрыв финансового рынка от основных секторов экономики: производства и инвестиций;

- отсутствие механизма взыскания долгов и механизма предварительной оценки кредитоспособности заемщика;

- утрата предприятиями оборотных средств как вследствие их инфляционного обесценения, так и вследствие экспроприации через налогообложение;

- недостатки платежной системы коммерческих банков, позволяющие им задерживать платежи и прокручивать деньги клиентов;

- нарушения платежной дисциплины и институциональное несовершенство организации приватизированных и государственных предприятий, исключающее действенный контроль над администрацией;

Кризис платежеспособности в целом обуславливается совместными действиями всех этих факторов.

Вместе с тем, нельзя не сказать и о первопричине разросшегося кризиса - несопряженность мер по либерализации цен в начале 1992 г. с мерами по финансовому обеспечению последствий такой либерализации. Необходима была пропорциональная индексация оборотных средств, переоценка основных фондов с соответствующей кредитной эмиссией, чтобы предприятия могли обеспечивать взаиморасчеты при поставках товаров по новому уровню цен. Это объективное требование, без его удовлетворения невозможно нормально обеспечивать товарно-денежные отношения в процессе товарообмена. Между тем, накопленный объем обязательств, принятых Правительством Российской Федерации, превысил реальные возможности по их выполнению, что превратило государственный бюджет в непосредственный источник неплатежей.

## Кредитно-инвестиционная деятельность коммерческих банков в условиях роста неплатежей

Наиболее актуальной проблемой развития банковской системы в среднесрочной перспективе останутся долгосрочные инвестиционные вложения. Пока не просматриваются весомые аргументы, которые могли бы переместить интересы коммерческих банков от спекулятивных операций в кредитование инвестиционных процессов. Более того, из-за высокой стоимости и длительных сроков строительства коммерческие банки, даже крупные, не в состоянии в одиночку финансировать крупные инвестиционные проекты. По всей видимости подобное финансирование в принципе возможно через формирование финансово-промышленных групп, а при необходимости особо крупных вложений - с привлечением иностранных инвестиций. Пока ни того, ни другого - нет.

Положение реального сектора экономики становится все более критическим, что, в свою очередь, ведет к росту доли невозвращенных кредитов в структуре банковских балансов, ухудшение общей ликвидности, что еще более снижает возможности коммерческих банков инвестировать средства в промышленное производство.

Относительное сокращение объемов кредитования производства происходит на протяжении всего периода реформирования экономики, снижение доли кредитных вложений ВВП по сравнению с 1991 годом к 1998 г. достигло 5 раз. При этом на деле положение еще хуже, чем представляется из данных официальной статистики.

Дело в том, что из-за хронических и крупномасштабных неплатежей ВВП, согласно действующей методологии исчисляемый по начисленным, а не оплаченным показателям (по начисленной заработной плате, начисленной прибыли и т.д.), уже давно не может выполнять свои функции - измерителя темпов экономического роста. Как мы достаточно подробно рассмотрели в первой главе, все большая часть ВВП не оплачена, в том числе постоянно растет доля долгосрочной задолженности. Одновременно в составе ВВП устойчиво возрастает доля неденежной составляющей (оплата продукции с использованием бартера, взаимозачетов, векселей). В некоторых отраслях промышленности денежная выручка от реализации произведенной продукции кратно ниже издержек производства.

Предпринимаемые в настоящее время попытки достижения финансовой стабилизации следует определить как поверхностную, поскольку под нее не подведен фундамент позитивных изменений в реальном секторе экономики -прогрессивные преобразования, повышение эффективности производства. Теперь надо подводить этот фундамент. Очевидно, что необходимая для этого активизация инвестиционной деятельности требует постепенного смягчения денежно-кредитной политики. Это позволит нормализовать положение со стоимостью кредитов, сделать их доступными для предприятий, расширить инвестиционное кредитование. Смягчая денежно-кредитную политику, надо не допустить нового раскручивания инфляционной спирали.

Во-первых, необходимо проводить такое смягчение постепенно, создавая условия и обеспечивая рационализацию использования уже обращающихся в экономике денежных средств.