Костюнина Светлана Борисовна. Кредитная политика банков стран с развитой рыночной экономикой и применение их опыта в России : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 Москва, 1997 154 с. РГБ ОД, 61:98-8/445-6

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава I: Определение кредитной политики в общем спектре операций банка на основе ведущего мирового опыта:

1.1. Значение кредитной политики в деятельности банков и ее соответствие потребностям клиентов в кредитных ресурсах

1.2.Интрументарий кредитования, применяемый банками стран с развитой рыночной экономикой, как форма управления банковскими рисками в условиях конкуренции;

1.3. Аспекты формирования кредитного портфеля.

Глава II: Направления в кредитной политике банков в странах с развитой рыночной экономикой:

2.1 . Совершенствование проектного кредитования как инструмента кредитной политики

2.1.1.Экономические факторы проектного кредитования и политика банков в распределении рисков:

2.1.2.Подходы банков в страховании рисков;

2.1.3.Политика банков в проведении экономического анализа в проектном кредитовании. : "

2.1.4.Значение обеспечения в проектном кредитовании. 2.2.Выпуск ценных бумаг на основе групп финансовых активов - новый подход в осуществлении кредитных операций:

2.2.1.История и факторы появления ценных бумаг, выпущенных на основе банковских активов;

2.2.2.Роль банков в секьюритизации и критерии выбора структуры сделок;

2.2.3.Экономические и политические факторы формирования политики банков в секьюритизации активов. 2.3.Кредитование основных фондов предприятий как экономически выгодная модель банковских операций:

2.3.1 .Принципы и формы кредитования капитальных затрат предприятий;

2.3.2.Политика банков в страховании кредитных рисков;

2.3.3.Политика использования налоговых льгот и финансовой поддержки государства и факторы развития кредитования движимых активов.

Глава III: Тенденции в кредитной политике российских банков и перспективы применения опыта стран с развитой рыночной экономикой:

3.1. Экономическое положение России и тенденции в кредитной политике банков

3.2.Перспективы развития кредитной политики банков в России путем адаптации опыта кредитных институтов стран с развитой рыночной экономикой.

Заключение

**Введение к работе**

В современных условиях перехода к рыночной экономике кредитная политика российских банков претерпевает существенные изменения. В период административно-командной системы кредитная политика была частью государственной системы перераспределения денежных ресурсов предприятий. После акционирования банков образовался большой объем задолженности кредитуемых таким образом предприятий и банки оказались вынуждены нести убытки из-за невозврата этой задолженности. Значение кредитной политики у российских банков резко возросло за последние годы. Вопросы обеспечения ссуд, условия предоставления ресурсов, механизмы управления рисками ухудшения финансового состояния банков стали актуальными. Начали развиваться новые концепции кредитования, получили распространение новые модели сделок. По этой причине большую актуальность приобретает исследование опыта банков стран с развитой рыночной экономикой в сфере кредитных операций и инвестиций.

Попытки коммерческих банков в кредитовании реального сектора после операций преимущественно краткосрочного характера на межбанковском рынке ставят на повестку дня изучение принципов западноевропейских и американских банков в размещении ресурсов, в частности, их подходов в оценке и распределении кредитных рисков, формировании кредитного портфеля.

Экономическая и политическая нестабильность и несовершенность российского законодательства обуславливают необходимость обращаться к опыту ведущих на мировом рынке кредитных институтов в решении юридических вопросов. При этом интерес вызывают современные разновидности кредитного обеспечения и его заменители.

В текущий момент стратегия российских коммерческих банков сосредоточена на обеспечении кредитных потребностей государства, как наиболее надежного заемщика, как на рынке ценных бумаг, так и в области предоставления средств ведомствам и администрациям. Кредитная политика в отношении предприятий направлена лишь в основном в две области кооперации с клиентами: прямые инвестиции и кредитование под гарантии первоклассных клиентов либо под залог депозитов. По этой причине адаптация активно используемых в странах с развитой финансовой инфраструктурой видов кредитования, а также новейших разработок в этой области является актуальной полезной для России.

На фоне общего развития российского финансового рынка можно выделить более активное участие иностранных кредитных институтов в проектах в России. Усиливается влияние международных финансовых рынков на деятельность российских банков и денежного рынка, обуславливая необходимость интеграции российских коммерческих банков с мировым банковским сообществом на базе кредитования, расчетных и консультационных услуг. Поэтому изучение и анализ последних тенденций в кредитной политике ведущих мировых кредитных институтов и проблемы адаптации их опыта в России представляет в этой связи значительный научный интерес.

Целью исследования является определение места и значения кредитной политики современного коммерческого банка, выявление методологических подходов банков стран с развитой финансовой инфраструктурой в проведении кредитных операций и извлечение из их опыта концепций и принципов, которые могли бы быть использованы в российской практике, но игнорируются российскими банками по субъективным причинам.

В частности, в ходе исследования предстоит решить следующие задачи: выявление современного инструментария кредитной политики ведущих международных банков с целью поиска возможностей его применения в российской практике; определение принципов формирования кредитного портфеля банков стран с развитой рыночной экономикой; исследовать аспекты кредитного риска современных методов предоставления кредитных ресурсов, таких как проектное и лизинговое кредитование, и предложить способы совершенствования кредитной политики российских банков; разработать механизм управления кредитными и финансовыми рисками для российских банков на основе исследования опыта ведущих международных банков в размещении долговых ценных бумаг, выпущенных под группы финансовых активов; на основе исследования практики западных кредитных институтов предложить пути совершенствования ссудных операций российских коммерческих банков с учетом экономических условий России.

Кроме того, задачей диссертации является и определение особенностей современного состояния финансовых рынков в странах Западной Европы и США; выявление основных направлений совершенствования качества банковских услуг в этих странах; определение методов управления, распределения и страхования кредитных рисков в совокупности с рисками изменения конъюнктуры рынка, операционными, юридическими рисками на основе современного мирового опыта банков; исследование наиболее популярных механизмов кредитования; и определение изменений в кредитной политике международных банков относительно сдвигов, происходящих в настоящий момент на финансовых рынках.

Объектом исследования является кредитная политика зарубежных и российских банков, а именно, их политика в формировании активов и их структуризации, в лимитировании различных групп активов в разрезе контрагентов, операций, политического риска.

В качестве гипотезы в работе выдвигается идея расширения и развития кредитных инструментов российских банков с учетом опыта, накопленного многолетней практикой банков в странах с развитой рыночной экономикой.

Методологической и теоретической основой исследования являются системные и аналитические выводы, содержащиеся в литературе отечественных и зарубежных авторов по избранной теме.

Исследование значения кредитной политики в деятельности банков произведено с использованием трудов Л.Н. Красавиной, О.И. Лаврушина, В.И. Суровцевой и других ведущих ученых по финансам и кредиту.

В работе использованы современные монографии по данной проблеме российских специалистов.

В анализе теоретических и практических аспектов кредитной политики западных банков использованы работы зарубежных экономистов крупнейших в мире банков, инвестиционных и финансово-консультационных компаний. Изучение их научных рекомендаций и обобщение материала обширной отечественной литературы по данной теме представляет собой основу теоретического анализа диссертации.

В работе над диссертацией использована научная литература Института банкиров (Chartered Institute of Bankers), Лондон, который обобщает и координирует банковское образование в Великобритании. Диссертационное исследование построено на обобщении и систематизации материалов сборников под редакцией профессоров института: Гоачер, Лэдлоу, Роберте, Терри и Уотсон.

Анализ произведен с использованием литературы и практического материала Вестдойче Ландесбанка, одного из крупнейший корпоративных банков в Германии с широкой международной филиальной сетью.

При разработке темы диссертации были использованы материалы семинаров и конференций по кредитованию.

Научная новизна работы заключается в разработке инструментария кредитования, в определении кредитной политики западных банков в комплексе со стратегией развития и механизмом управлением банковскими рисками (рисками ликвидности, изменения процентных ставок, рыночной конъюнктуры, репутации и т.д.); выявлении новых особенностей и всестороннего изучения специфики формирования западными банками кредитного портфеля по различным категориям кредитного риска и политики применения различных кредитных инструментов в современных рыночных условиях.

В работе предложены подходы в совершенствовании механизмов кредитования и распределения кредитных рисков в российской практике. Представлена модель банковской кредитной политики на основе зарубежного опыта.

Исследование направлено на новейшие тенденции, происходящие в банковском секторе России в области кредитных операций, и на перспективы совершенствования кредитной политики российских банков на базе мирового опыта, что имеет ряд аспектов, еще не раскрытых в российской литературе.

Кроме того, новизна работы заключается в анализе последних направлений в применении при кредитовании производных инструментов, распространившихся в международном банковском бизнесе, как например, операции с ценными бумагами, выпускаемые на основе первичных банковских активов и в разработке моделей применения в российской практике производных инструментов в кредитных операциях.

Практическая значимость работы определяется тем, что результаты исследования могут быть использованы в решении вопросов формирования кредитной политики и ссудного портфеля, построения кредитных проектов и страхования рисков российскими банками. Практически полезными являются выводы и материалы для создания и совершенствования системы управления кредитными рисками в коммерческом банке.

Выводы и материалы работы могут быть применены при написании учебных пособий, включены в лекционные программы и семинары по кредитованию, использованы в библиографических целях.

Апробация отдельных выводов, отраженных в работе, проведена в двух научных публикациях, общим объемом 1 п.л.. Положения о проектном кредитовании были представлены в докладе на международном научном семинаре по вопросам кредитования Вестдойче Ландесбанка в 1996 г. в г. Вассенберг, Германия, и на научной конференции по кредитным рискам в Нью-Йорке в 1997 г.

Материалы диссертационного анализа также использовались при подготовке кредитных проектов и управления кредитными рисками в ЗАО "Вестдойче Ландесбанк - Восток", г. Москва, практических проектов по участию в программах по кредитованию и секьюритизации активов во время стажировки в Вестдойче Ландесбанке, г. Дюссельдорф, а также использовались при совершенствовании инструментария кредитования в Московском трастовом банке и финансово-консультационной компании "Макро-тест консалтинг".

Выводы и рекомендации диссертации использовались при проведении семинаров в Финансовой академии при Правительстве Российской Федерации по дисциплине "Международные расчеты и валютно-кредитные отношения".

Диссертация состоит из плана исследования, введения, трех глав, заключения, приложений и списка литературных источников.

## Значение кредитной политики в деятельности банков и ее соответствие потребностям клиентов в кредитных ресурсах

В условиях рыночной экономики кредитная политика имеет для банков ключевое значение. Поскольку возможности получения прибыли за последние два десятилетия заметно сократились, то поиск нового инструментария кредитования, который бы обеспечил более эффективное применение банковских ресурсов, является характерной чертой современного финансового сектора.

В трудах отечественных ученых кредитная политика формулируется по-разному. Л.И. Красавина рассматривает кредитную политику как "средство укрепления позиций"1 на рынке. О.И. Лаврушин отводит кредитной политике ключевое место в стратегии банка, определяя банковскую политику как политику "формирования и распределения средств кредитного потенциала."2

Кредитная политика банков в настоящее время представляет собой насыщенную систему принципов формирования кредитного портфеля и осуществления кредитных проектов, включая механизмы перераспределения кредитных рисков в зависимости от уровня рисков, которых банк готов принять на себя с учетом выбранной стратегии. Следовательно, кредитная политика банка определяет то равновесие, которое существует между уровнем кредитного риска и предполагаемым доходом.

Правильно выбранная кредитная политика обеспечивает хорошую доходность депозитов клиентов, выплату дивидендов акционерам, качественное комплексное обслуживание потребностей клиентов в кредитных ресурсах, является залогом платежеспособности и ликвидности банка.

Кредитная политика банков находится в зависимости не только от их приоритетов и стратегии, но и от места банка в экономике. Если рассмотреть

1 "Международные валютно-кредитные и финансовые отношения", под ред. д.э.н. Заслуженного деятеля науки РФ Л.Н. Красавиной, Москва." Финансы и статистика" 1994. 587 с, с.250.

2 "Банковское дело", под ред. д.э.н. О,И. Лаврушина, Москва, Банк и биржевой научно-консультационный центр, 1992, 428 с, с. 137. эволюцию развития кредитования в европейских странах, можно заметить строгую подчиненность банков задачам, которые ставили перед ними правительства их стран. Зачастую государство влияло на кредитную политику банков не только создавая предпосылки для инвестиций, как это было, например, в Германии в послевоенные годы, но и путем прямого включения банков в ряд проектов. Последнее является характерной чертой интегрирующихся финансовых рынков (Россия, Польша, Чехия и т.д.).

## Совершенствование проектного кредитования как инструмента кредитной политики

Политические и экономические проблемы, нестабильность правовой системы, отсутствие ряда законодательных актов, регламентирующих и регулирующих права кредитных институтов в отношении ссудополучателей, вынуждают российских банкиров искать новые более гибкие и надежные инструменты для традиционных концепций кредитования.

В последнее годы в России начали создаваться экономические предпосылки для широкого внедрения новейших концепций в кредитовании, разработанных западными банками: проектное кредитование, кредитование основных средств, формирование кредиторской задолженности с одновременной переуступкой требований по ней другим инвесторам. Эти операции являются наиболее специфичными областями кредитной политики западных банков и получили широкое распространение. Эти три направления особенно популярны среди крупнейших международных банков, но также имеют тенденцию к росту и у других банков.

Проектное кредитование является одним из основных и весьма эффективных способов вложения средств в страны с развивающейся рыночной экономикой.

По оценкам западных банков, последние изменения в конъюнктуре рынка привели к тому, что отрасли производства, в которых сосредоточено проектное кредитование представляют среднюю степень риска. В результате кризиса перепроизводства в странах в развитой экономикой такие отрасти производства, как целлюлозно-бумажная, стекольная, отчасти, легкая промышленность стали содержать риск, более высокого уровня. По этой причине при современных методах страхования кредитных рисков, принятых в проектном кредитовании, этот способ размещения кредитных ресурсов является одним из наиболее эффективных и обеспечивает в целом высокую доходность. В результате этого, проектное кредитование заняло у некоторых западных банков центральное место в кредитной политике. Например, Standard Chartered Bank, который известен как некий мостик между Востоком и Западом, так как привлекает средства западных инвесторов в основном для проектного кредитования в новых индустриальных странах и в некоторых других развивающихся регионах, лидировал по показателям прибыльности в последние годы среди других, равных по размеру, английских банков.

В понимании международных банков проектное кредитование - это обеспечение крупного проекта за счет множества различных кредитных источников в соответствии со схемой распределения рисков. Как сказано в правилах бухгалтерского учета FASB - 47, изданных в марте 1981 г., "банк оценивает, главным образом, поток денежных средств и чистый доход проекта, за счет которого будет происходить погашение кредита, а также величину и качество активов, представляющих собой обеспечение займа".2

Кредитное обеспечение, как правило, является существенным фактором, поскольку проект представляет собой предприятие, не располагающее другими активами, а также потому, что кредитование осуществляется без прямых обязательств непосредственного организатора проекта. В этом смысле, проектное кредитование производится либо с ограниченным правом регресса, либо без всякого регресса на организаторов проекта. Последняя форма встречается в практике международных банков крайне редко. В большинстве случаев кредитование осуществляется при помощи каких- либо форм внешней финансовой поддержки, а именно, с частичным переносом рисков на других участников проекта, спонсоров или третьих лиц. Эти обязательства закрепляются в кредитных документах.

## Экономическое положение России и тенденции в кредитной политике банков

Кредитная политика российских банков соответствует ситуации глубокого спада в реальном секторе экономики. Число проблемных банков согласно оценкам некоторых западных банкиров достигает на настоящий момент более 20%. Так, по данным экспертов инвестиционной компании "Саломон бразерс" (Salomon Brothers), в банках с отозванной за истекший год лицензией было сконцентрировано в среднем около 20% привлеченных межбанковских ресурсов, в том числе примерно 40% кредитов ЦБ, около 25% учтенных банками векселей.1

При этом сдвиги в структуре активов банков характерны для нынешней ситуации в экономике. Доля кредитных вложений в последние три года интенсивно снижается за счет активизации банковских инвестиций в ценные бумаги, прежде всего в государственные долговые обязательства. Так и Сберегательный банк Российской Федерации отдает предпочтение рынку ГКО, образовывая, таким образом, 57% своих активов.2

Однако у банков, которые активно работали на российском валютном рынке отмечается и обратная тенденция: они несколько сократили валюту баланса и наращивают кредитный портфель. В основном это характерно для банков, составляющих финансовое ядро активно осваивающих реальный сектор финансово-промышленных групп: Менатеп, Онэксимбанк, Международная финансовая компания, Альфа-банк, Российский кредит. Подобная переориентация заметна также и в Московском международном банке и во Внешторгбанке. Анализ структуры межбанковского рынка кредитов и вложений, однако, свидетельствует об опережающем сокращении объемов и об оздоровлении межбанковского кредитования, особенно в части просроченных рублевых кредитов, что говорит о более жестком и более методологичном подходе банков в отборе контрагентов.