Магомедшерифова Алимат Магомедшерифовна. Банковское кредитование реального сектора региональной экономики : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Махачкала, 2004 164 c. РГБ ОД, 61:05-8/744

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава І.Развитие региональной экономики и оценка её кредитных потребностей.

1.1. Реальный сектор региональной экономики и его кредитные потребности 9

1.2. Государственная политика активизации кредитования реального сектора экономики - 21

1.3. Элементы кредитной политики и стимулирование кредитных вложений в реальную экономику 32

Глава II. Особенности современной системы банковского кредитования и её ресурсные возможности

2.1. Особенности современной системы кредитования 46

2.2. Роль кредитных организаций в обеспечении стабильного развития региональной экономики 49

2.3. Ресурсные возможности региональных банков для осуществления

кредитных вложений 61

Глава III. Оценка кредитоспособности банковских заемщиков и организация кредитования в отраслях региональной экономики

3.1. Оценка кредитоспособности банковских заемщиков 69

3.2. Особенности организации краткосрочного кредитования в экономике 92

3.3. Организация долгосрочного кредитования и интеграция капитала в отраслях экономики 109

Заключение 137

Литература 141

**Введение к работе**

В настоящее время во многих регионах страны сложилась достаточно благоприятная макроэкономическая ситуация для расширения взаимодействия коммерческих банков с предприятиями реального сектора экономики. Она выражается, прежде всего, в увеличении объема производства продукции, работ и услуг в различных отраслях материального производства и обеспечении более высоких темпов кредитования, чем прирост ВВП.

Особенно это касается базовых отраслей, где произошли существенные изменения в структуре капитала и принятых обязательств предприятий по расчетам и платежам. В результате снизилась суммарная задолженность по обязательствам, в том числе по дебиторской и кредиторской задолженности, расширилось финансирование предприятий и организаций за счет банковских кредитов и займов. По состоянию на 1- сентября 2003 г. на долю кредитов и займов приходилось около 28% обязательств.

Однако, по данным многих территориальных учреждений Банка России, кредитами коммерческих банков пользовались лишь отдельные предприятия. Только 42,3% из числа опрошенных предприятий в 2000-2003гг. привлекали в свой оборот краткосрочные и долгосрочные кредиты. В совокупных активах обследованных предприятий доля кредитов 2003 году достигает едва ли 7-8%, хотя в последнее время этот показатель и получил определенную тенденцию к росту.

Следует отметить, что в условиях недостаточного уровня обеспеченности собственными оборотными средствами многие предприятия, особенно в области пищевой и перерабатывающей промышленности, сохраняют достаточно высокую потребность в кредитах.

Кредитные ожидания связаны, прежде всего, с необходимостью осуществления крупных вложений в обновление и модернизацию основных фондов и технологического оборудования, как важнейшее условие для под-

'Банковское дело № 4-2004 ,с-34.

**4**держания конкурентоспособности выпускаемой продукции на внутреннем и внешнем рынках.

Указанные обстоятельства делают актуальным исследование проблемы эффективности кредитования реального сектора экономики с учетом социальных и зональных условий и особенностей региона.

**Степень разработанности проблемы.**Различные аспекты данной проблемы широко обсуждаются в научной литературе по финансам, денежному обращению и кредиту. Некоторые вопросы организации отдельных видов кредита и форм обеспечения его возвратности стали предметом рассмотрения межотраслевых научно-практических конференций, семинаров и совещаний. Заметный вклад в разработку принципов и форм организаций кредитования предприятий и предпринимателей внесли М.М Агарков,М.Г. Адибеков, А.И.Ачкасов, И.Т.Балабанов, Л.Г.Батракова, И.А.Баев, Л.П.Белых, В.И.Букато, Н.И.Валенцева, А.А.Гаджиев, Л.И.Гончаренко, А.Г.Грязнова, С.Л.Ермаков, С.М.Ильясов, А.А.Казимагомедов, В.И.Колесников, О.И.Лаврушин,К. Р.Маркова, Ю.С.Маслеченков, А.В.Молчанов, .К.А.Нажмутдинов, Е.В.Неволина, Г.С.Панова, Т.В.Парамонова, В.Л.Поляков, В.А.Рассказов, Роуз Питер, А.ЮСимановский, Д.П.Уайтинг, В.М.Усоскин, Е.Б.Ширинская и другие.

В научных работах этих авторов рассматривается денежно-кредитная деятельность банков, обобщен отечественный и зарубежный опыт организации банковского бизнеса. В книгах некоторых авторов (В.Е. Черкасова, А.А. Максютова, A.M. Иванова) приведены много расчетов, применяемые при анализе и планировании финансового состояния коммерческих банков, а других (В.В.Киселева, И.В. Ларионова) рассматриваются вопросы, не получившие освещение в российской экономической литературе, такие как обеспечение финансовой устойчивости банка, выбор партнера слияния или присоединения и т.п.

Различные аспекты организации и управления операциями банков подробно освещены в научных трудах А.А. Алякина «Организация учетной

**5**работы банка», Д.М. Бугаенко « Рынок межбанковских кредитов: тенденции перспективы», Я.Н. Дубенецкого «Проблемы финансовой устойчивости банков в современных условиях», Г.С. Пановой «Анализ финансового состояния банка» и других ученых, занятых исследованием проблем становления и развития банков и оценкой их роли в рыночном хозяйстве.

Многие вопросы экономического анализа деятельности коммерческих банков и управления финансовыми потоками в экономике подробно освещаются в отдельных книгах (Л.Г. Батракова, С.М.Борисова, В.А. Васильева, В.В.Геращенко, СВ.Кумекова, М.М.Пессель,) и научных статьях С.И.Лущина, М.В.Образцова, Е.Н.Чекмаровой, и других, опубликованных в 1999-2003 гг. в журналах «Деньги и кредит», «Банковское дело», «Финансы», «Деньги», «Финансы и Кредит».

По этим же вопросам изданы монографии В.Г.Алиева и брошюры А.А.Гаджиева (Банковское дело, Банковский аудит), А.А.Казимагомедова (Организация денежно-кредитного регулирования), С.М.Ильясова (Устойчивость банковской системы) и ряда других авторов.

Однако специальная литература, изданная в 1998-2003г.г. содержит, как правило, оценку процессов становления и развития банков и банковской системы, анализ структуры и качества активов и пассивов, в них преимущественно рассматриваются проблемы ликвидности, платежеспособности и некоторые другие вопросы. В то же время мало работ, особенно монографической литературы, посвященной анализу роли кредита в развитии и повышении эффективности отдельных предприятий и отраслей экономики, выявлению факторов, влияющих на кредитование предприятий и предпринимательской деятельности.

**Цель и задачи исследования. В**диссертации поставлена цель изучить методические основы организации банковского кредитования реального сектора региональной экономики и определить необходимые для стабильного развития региона кредитные возможности коммерческих банков.

Указанная цель достигается путем последовательного решения следующих задач.

1. Исследовать состояние реального сектора региональной экономики и определить его кредитные потребности.
2. Определить элементы государственной денежно-кредитной политики по активизации и стимулированию кредитных вложений в экономику.
3. Оценить роль и значимость кредитных организаций в обеспечении стабильного развития отраслей народного хозяйства.
4. Определить ресурсные возможности региональных банков по осуществлению кредитных вложений в экономику.
5. Изучить кредитоспособность предприятий-заемщиков коммерческих банков с целью дальнейшего снижения возможных потерь от рисков.
6. Определить особенности организации процессов краткосрочного кредитования предприятий и предпринимателей.
7. Проанализировать операции по долгосрочному кредитованию и интеграции капитала в отраслях экономики.

**Теоретической и методической основой исследования**послужили научные положения, сформулированные в трудах отечественных и зарубежных ученых в области организации кредитных отношений в различных отраслях экономики. Исследование проводилось на основе сбора, обработки и анализа количественной информации коммерческих банков, и связанных с ними предприятий и отраслей экономики. Она включает законы, кодексы, инструкции и другие нормативные документы, данные балансов и финансовых отчетов коммерческих банков, предприятий и организаций, опубликованных в периодической печати.

**Научная новизна**диссертации заключается в разработке теоретических и практических предложений, направленных на выявление кредитных потребностей региона и ресурсных возможностей коммерческих банков, используемых для совершенствования организационно-экономических основ кредитования предприятий и отраслей региональной экономики.

**7**В соответствии с указанным положением на защиту вносятся следующие результаты, обладающие научной новизной:

1. Разработаны предложения по совершенствованию методов оценки состояния развития реального сектора региональной экономики и определены его кредитные потребности. Отмечено, что действующие объемы кредитных вложений не отвечают фактическим нуждам и потребностям предприятий и отраслей, не стимулирует устойчивое развитие экономики. Коммерческие банки мало отпускают финансовые ресурсы в инвестиционные программы, а нужды предприятий удовлетворяются ссудными ресурсами в пределах 8-12%.
2. Выделены стимулирующие аспекты государственной политики в активизации кредитных вложений в отрасли региональной экономики. Раскрыты причины, сдерживающие этот процесс: недостаточный уровень капитализации банков, правовые и организационные ограничения и др.
3. Раскрыты ресурсные возможности региональной банковской системы. В структуре ресурсов отмечены положительные качественные изменения, выросла доля средств, привлеченных во вклады, депозиты и сертификаты на сроки свыше года, что позволяет активизировать процессы долгосрочного кредитования предприятий реального сектора экономики.
4. Выявлены причины образования просроченной задолженности по краткосрочным кредитам и определены факторы, влияющие на темпы динамики просроченной кредиторской задолженности.
5. Уточнены причины возникновения высоких рисков при долгосрочном кредитовании отдельных отраслей региональной экономики, раскрыты причины медленного развития долгосрочного кредитования, определены препятствующие мотивы, обусловленные оттоком большей части суммы депозитов физических лиц в Москву и другие регионы России.

\* Анализ развития денежно-кредитной политики РД. Махачкала,2003,с-54

1. Разработаны предложения по регулированию взаимоотношений региональных банков с филиалами иногородних кредитных организаций и Сберегательным банком по всему комплексу вопросов, связанных с оттоком большей части депозитных средств населения.
2. Определены основные направления сотрудничества региональной банковской системы с Банком России по вопросам доступа к депонируемым резервам, интеграции банковского и промышленного капиталов, ведения кредитных историй заемщиков и т.д.

**Практическое значение и апробация диссертации.**Результаты\_ис-следования были использованы при подготовке программ развития денежно-кредитной политики республики Дагестан. Ряд выводов и рекомендаций, особенно по методике оценки кредитоспособности банковских заемщиков, представлены коммерческим банкам «Эльбин», «Месед», «Даге-станновация» и другим банкам для участия в комплексном исследовании проблем управления банковским сектором в регионе. Теоретические положения и практические рекомендации диссертационного исследования докладывались на научно-практических конференциях, проведенных в 1996-2003 гг. в Дагестанском государственном университете с участием сотрудников Национального банка и других финансовых институтов.

**Объем и структура работы.**Диссертационное исследование состоит из введения, двух глав, заключения и списка использованной литературы. Общий объем работы составляет около 147 страниц, включает 22 таблицы и рисунки.

Публикации. По материалам диссертации опубликовано научных работ с объемом свыше 3,5п. л.

## Реальный сектор региональной экономики и его кредитные потребности

Устойчивый экономический рост реального сектора региональной экономики во многом определяется активным участием банковской системы

в инвестиционном процессе. Однако если учесть нынешнее состояние банковской сферы, то его положительное воздействие на развитие отраслей экономики довольно проблематично.

Основная сложность российской и региональной банковской системы заключается, во-первых, в недостаточности банковского капитала для расширения инвестиционной деятельности; во-вторых, в банковском секторе все еще сохраняется высокий уровень кредитных рисков, при отсутствии достаточных сумм пассивов. В результате кредиты реальному сектору в среднем по России едва достигают 12% объема валового внутреннего продукта страны, тогда, как этот показатель в западных странах составляет 60 %.

Обнадеживает то обстоятельство, что этот показатель в динамике растет и, прежде всего, за счет улучшения макроэкономической ситуации в регионах. Для республики Дагестан она характеризовалась началом экономического роста, некоторым снижением темпов роста инфляции и повышением инвестиционной активности кредитных организаций. Макроэкономическая ситуация во многом определяет кредитные потребности различных отраслей региональной экономики. При благоприятных микроэкономических условиях достигается стабильное развитие базовых отраслей, и большинство предприятий осуществляют динамичную хозяйственно-финансовую Деятельность за счет собственных оборотных средств, обеспечивают высокую эффективность использования полученных банковских кредитов. И наоборот, если в макроэкономике наблюдаются застойные явления, способствующие снижению объема валового внутреннего продукта, росту инфляции и т.п., то это приводит к сокращению объемов производства в отраслях реального сектора региональной экономики, увеличению не только потребностей хозяйствующих субъектов в кредитах, но и хронической их ссудной задолженности.

Все это свидетельствует о наличии определенных пропорций между уровнем макроэкономического развития и кредитными потребностями базовых отраслей. Оценка этих отраслей требует решения трех важных задач:

- совершенствования системы показателей макроэкономического развития региона;

- анализа уровня и динамики развития региона;

- определения кредитных потребностей ведущих предприятий, финансово-промышленных групп и холдингов.

Для решения первой задачи существующие показатели макроэкономического развития следует делить на отдельные группы по наиболее значимым признакам:

- производство валового регионального продукта;

- производство продукции и услуг базовых отраслей;

- объем производства промышленной продукции;

- инвестиции в основной капитал;

- объем подрядных строительно-монтажных работ;

- объем продукции сельского хозяйства;

- объем розничного товарооборота и платных услуг;

- среднемесячная заработная плата и др.

Одни из них используются для обобщающей оценки социально-экономического развития региональной экономики, например, производство валового регионального продукта, а другие-объемы производства продукции базовых отраслей экономики - дают частную характеристику динамики отраслевых процессов. При этом для оценки количества произведенной продукции и услуг используются текущие или базовые (сопоставимые) цены. К ведущим отраслям по принятой классификации относятся промышленность, сельское хозяйство, строительство, транспорт и торговля.

Показатели объема производства продукции базовых отраслей в зависимости от поставленных задач могут быть вычислены и в действующих ценах. Однако наибольшая объективность обеспечивается, если используются сопоставимые цены, нивелирующие влияние инфляционных процессов.

## Особенности современной системы кредитования

Современная система кредитования имеет характерные особенности, обусловленные пространственным расположением коммерческих банков и интенсивностью их кредитных взаимоотношений с реальным сектором экономики. В этих условиях особое значение приобретает выполнение участниками кредитного процесса принципа рационального кредитования, требующего надежной оценки не только объекта, субъекта и качества обеспечения, но и уровня маржи, доходности кредитных операций, снижения риска. Важным становится и соблюдение технологии кредитования, правил выдачи и погашения ссуд, текущего наблюдения и анализа кредитных операций и услуг.

Одной из важнейших особенностей современной кредитной системы является то, что для банков, выступающих как крупные кредитные институты, доходы от кредитной деятельности становятся основополагающими. Например, в прибыли американских банков на долю доходов от кредитных операций приходится подавляющая часть - более 60% .

В рыночном хозяйстве выделить экономике очень большие суммы кредита можно лишь тогда, когда банки дополнительно привлекают средства своих клиентов. При этом, как известно, банки привлекают ресурсы не для себя, а для других, то оказывается, что объем кредитного продукта, становится тем выше, чем больше масса аккумулируемых ими на началах возвратности денежных средств.

Другая особенность сложившейся кредитной системы состоит в ее зависимости как от наличия собственных и привлеченных средств, так и от определенных норм, устанавливаемых банком России для коммерческих.

К таким нормативам можно отнести ставки обязательных резервов депонируемых в Центральный банк, установление размеров маржи по ставкам рефинансирования. Существуют и другие нормативы, в том числе в виде минимальных денежных резервов, создаваемых в коммерческом банке, в форме регламентации объемов особо крупных кредитов параметров ликвидности баланса банка и т.п.

Отличительной особенностью новой системы кредитования стала ее договорная основа. В сравнении с прежней системой декларация об этом не кажется столь примитивным и элементарным моментом. Договора с клиентами были и в прежние времена, но они в большей мере носили формальной характер, их экономическая значимость проявлялась слабо. Только тогда, когда возникли коммерческие стимулы, когда и банк и его клиенты ощутили последствия нарушения соглашения между ними, кредитный договор становится той силой, которая укрепляет ответственность, как кредитора, так и заемщика.

Кредитные операции в условиях экономического кризиса становятся наиболее рискованными: происходит задержка возврата ссуд, обесцениваются деньги, увеличиваются налоги, сборы и другие платежи. Довольно частый характер приобретают и другие нарушения, связанные с выполнением основных принципов кредита. В результате образуется довольно крупные суммы просроченной задолженности по банковским кредитам.

Так, например, к началу 2004 г. общая сумма просроченной задолженности по ссудам российских банков составила около 11,3% по всем кредитам. По Дагестану этот показатель находился на уровне 15,1% .

В целом за последние годы система кредитования, тем не менее, проделала значительный путь развития, что особенно заметно на примере отдельных регионов, многие кредитные организации предпринимают немало

Социально-экономическое положение РД. Махачкала, 2003,С118. усилий для интеграции банковского капитала с промышленным капиталом и ресурсами других отраслей экономики.

Региональные особенности системы кредитования при учете других реалий, связанных с наличием достаточных запасов сырья, материалов, топлива и электроэнергии в сочетании с целевым использованием кредитных ресурсов становятся одним из существенных факторов расширения местной пищевой и перерабатывающей промышленности и всего АПК.

## Оценка кредитоспособности банковских заемщиков

Многое в решении проблемы размещения и эффективного использования ссудного капитала зависит от выбора и оценки кредитоспособности заемщика. Это является одним из необходимых условий решения задачи -можно ли предоставить тому или иному конкретному заемщику кредит, и в, какой сумме. Выполнение этих условий требует разработки системы показателей и методов оценки кредитоспособности заемщика. При наличии таких показателей банк, прежде всего, решает две важные задачи:

-определяет необходимые условия предоставления испрашиваемого кредита;

-намечает меры по реализации программы минимизации кредитного риска.

Для решения этих задач авторы многих книг и журнальных статьей (Адибеков М.Г.,Белых Л.П. и др.) предлагают методы оценки в большей мере основанные на использовании лишь количественных факторов. Нам кажется, что количественные факторы не всегда могут удовлетворительно охарактеризовать кредитоспособность реального заемщика, так как они способны показать финансовое состояние предприятия-заемщика лишь на определенный момент времени, то есть ретроспективный разрез финансового состояния хозяйствующего субъекта. Тем более существует мнение о том, что два понятия кредитоспособность и финансовое состояние предприятия логически несводимы.

Система показателей кредитоспособности заемщика, по нашему мнению, должна включать в себя не только количественные финансовые, но и нефинансовые показатели, в том числе и атрибутивного характера, такие, например, как уровень менеджмента, деловая репутация заемщика, качество продукции, услуг и др. Методология оценки кредитоспособности заемщика с использованием как количественных, финансовых, так и качественных показателей станет комплексной и может удовлетворить многие неотложные потребности практики: Однако такой методологии пока нет, различные ее аспекты находятся на стадии разработки и обсуждения, что обусловлено:

- изменением производственных отношений и характера собственности в отраслях экономики;

- относительной новизной самой проблемы;

- сложностью подбора и использования экономико-статистических методов анализа;

- отсутствием достаточной для такого анализа количественной информации;

- слабой осведомленностью многих специалистов кредитных организаций в использовании новых технологий и технических средств оценки кредитоспособности заемщика.

Наличие указанных обстоятельств несколько усложняет использование специалистами банков новых методов обработки и анализа информации о заемщиках. Чаще они в качестве релевантных факторов в процедуре оценки кредитоспособности заемщика используют наличие ликвидного залога, объем выручки, субъективное мнение экспертов и т.п. При этом предпочтение банковскими практиками отдается эвристическим подходам, основанным на субъективной оценке экспертов.

Нам представляется, что наиболее полная и достоверная оценка кредитоспособности заемщика может быть дана только при разработке комплексной методологии охватывающей систему показателей и существующие средства и методы анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятий- заемщиков кредита. В этом случае специалисты получат возможность сверить результаты решения задач банковского кредитования различными методами. При этом каждый метод будет ориентирован не на бездумный аппарат для переработки информации, а на реального человека, воспринимающего информацию в определенной форме, имеющего ограниченные возможности по переработке информации, склонного к ошибкам и противоречиям. Такой подход основан на следующих принципах:

- описание проблемы и входной информации на естественном языке - в терминах, понятных кредиторам и заемщикам;

- выделение наилучших характеристик рассматриваемых задач, имеющих реальные альтернативы на момент принятия решений;

- анализ описания проблемы с позиций адекватности и полноты принимаемых решений;

- создание такой процедуры проверки информации, которая должна удовлетворять требованиям интерактивности, то есть по мере компьютерной ее реализации получить необходимые решения. Указанным принципам большей степени соответствует индексный и балансовый методы расчетов, при помощи которых предоставляется возможность проанализировать динамику и структуру важнейших показателей финансово-хозяйственной деятельности заемщиков, определить потенциальное финансовое состояние каждого хозяйствующего субъекта и его способность по обеспечению возвратности кредита.