Кирин Евгений Анатольевич. Эволюция целей денежно-кредитной политики и повышение кредитных потенциалов регионов России : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Орел, 2005 217 c. РГБ ОД, 61:05-8/2129

**Содержание к диссертации**

Введение

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОБОСНОВАНИЯ ЦЕЛЕЙ И СОДЕРЖАНИЯ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ РОССИИ

1.1 Системный анализ денежно-кредитной политики России 10

1.2 Тенденции и закономерности развития денежно-кредитной политики зарубежных стран 32

1.3 Теоретические аспекты обоснования содержания денежно- кредитной политики и проблема неадекватности кредитного потенциала потребностям экономики 41

2 СОСТОЯНИЕ, ТЕНДЕНЦИИ И ПРОБЛЕМЫ КРЕДИТНЫХ ПОТЕНЦИАЛОВ РЕГИОНОВ

2.1 Содержание кредитного потенциала и методы его измерения 68

2.2 Тенденции развития и современные проблемы банковского сектора регионов России 82

2.3 Тенденции развития кредитных потенциалов зарубежных странкак ориентир для банковского сектора России 108

3 МЕТОДЫ ПОВЫШЕНИЯ ПОТЕНЦИАЛА И АКТИВНОСТИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ В РЕГИОНАХ РОССИИ

3.1 Основные виды стратегий коммерческого банка и этапы их разработки 123

3.2 Методика разработки стратегии развития банка 142

3.3 Стратегия развития коммерческого банка как составляющая процесса повышения кредитного потенциала региона 154

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 179

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ 183

**Введение к работе**

**Актуальность темы диссертационного исследования**определена необходимостью модернизации денежно-кредитной политики, в том числе повышения эффективности банковской системы России. Денежно-кредитная политика в России на протяжении последних лет играла пассивную роль и в значительной степени являлась эндогенной по отношению к курсовой политике. Вместе с тем роль денежно-кредитной политики, как одной из основных составляющих макроэкономической государственной политики, должна возрасти.

Пройдя бурные переломные для всей страны реформы, в настоящее время Россия переходит в не менее важный этап - поиска резервов роста, которые могли бы позволить сократить отставание России в своем развитии от развитых стран как можно быстрее. И здесь на первый план выдвигаются проблемы оптимизации и настройки базовых параметров экономики в целом и банковской системы в частности.

Объективная оценка и разработка путей повышения кредитных потенциалов регионов России обусловлена необходимостью определения реальных возможностей банковской системы содействовать процессу экономического роста и структурной перестройке экономики.

Развитие денежно-кредитных отношений и банковской системы России, как показывает действительность, весьма отстает от денежно-кредитных отношений и кредитной системы высокоразвитых стран. Динамичное развитие банковского сектора является чрезвычайно актуальным с позиций перспектив развития всей российской экономики. Несмотря на улучшение ситуации в банковском секторе, в частности благоприятную динамику основных показателей деятельности банков, его состояние нельзя переоценивать.

**Степень изученности проблемы. В**зарубежной научной литературе исследованию экономической сущности денежно-кредитных отношений и оценки их места в экономическом развитии посвящены работы М.Фридмана, Ф. фон Хайека, М. Ротбарда, Г.Х. Хоппе, М. Роккаса, Т. Сарджента, Р. Лукаса,

**5**Дж. Тейлора и др. Роль денежно-кредитной политики в отечественной экономике, общеэкономические условия ее формирования и функционирования, а также проблемы и перспективы развития банковской системы страны наділи отражение в работах О.И. Лаврушина, В.В. Геращенко, Л.Н. Красавиной, Л.А. Дробозина, В.М. Усоскина, Я.М. Миркина, Л.В. Давыдовой, О.А. Лебедевой.

Эволюция целей и инструментов денежно-кредитной политики, а также проблемы повышения потенциалов регионов исследуются в трудах В.Г. Садкова, О. П. Овчинниковой, В.П. Орлова, П. Трунина, С. Синельникова, П. Кадочникова, А.Г. Вдовиченко, В.Г. Ворониной, С. Дробышевского, А. Козловской и др.

Отдавая должное вышеперечисленным авторам, следует отметить, что дополнительного исследования требуют вопросы модернизации денежно-кредитной политики в соответствии с целями развития экономики страны, а также оценки и развития кредитных потенциалов регионов. Недостаточная разработанность данных проблем обусловила необходимость их дальнейшего исследования, что определило цель и задачи данной работы.

Область исследования. Исследование соответствует п. 8.4. Денежно-кредитная и валютная политика. Особенности формирования денежно-кредитной политики РФ и механизмов ее реализации в современных условиях, п. 9.5. Проблемы адекватности становления и развития банковской системы РФ, стратегии трансформации российской экономики и экономического роста, стратегии интеграции российской экономики в систему мирохозяйственных связей, мировую финансово-денежную систему, а также п. 9.6. Формирование банковской системы и ее инфраструктуры в условиях переходного периода; межбанковская конкуренция, проблемы обеспечения институциональной основы развития банковского сектора и его взаимодействия с Центральным Банком РФ. Модели кредитных систем, банковских систем и кредитного механизма специальности 08.00.10 «Финансы, денежное обращение и кредит» Паспорта специальности ВАК России.

Объектом диссертационного исследования являются денежно-кредитные отношения и банковская система России.

**Предметом исследования**являются методы и механизмы повышения кредитных потенциалов, складывающиеся в процессе проведения денежно-кредитной политики.

**Цель**настоящей работы состоит в разработке теоретико-методических и практических положений по обоснованию содержания денежно-кредитной политики и повышению кредитных потенциалов регионов России.

Для достижения указанной цели потребовалось определить и решить следующие **задачи:**

1. осуществить анализ денежно-кредитной политики, проводимой Банком России, эволюции ее целей и инструментов;
2. изучить отечественные подходы к реализации денежно-кредитной политики с зарубежным опытом;
3. рассмотреть проблемы определения и расчета показателя, а также методические подходы к определению кредитного потенциала региона;
4. провести комплексный анализ банковского сектора России и Орловской области;
5. разработать и построить модели взаимосвязи объема валовых сбережений, объема кредитов в экономике и валового внутреннего продукта на душу населения, и на основе полученных результатов рассчитать кредитный потенциал России и Орловской области;
6. провести классификацию основных видов стратегий и уточнить понятие «Стратегия коммерческого банка»;
7. составить алгоритм разработки стратегии коммерческого банка и определить его содержание этапов;
8. провести анализ финансового состояния коммерческого банка и разработать стратегию его развития.

**Теоретическая и методологическая основа исследования**основывается на концептуальных положениях, содержащихся в научных трудах ведущих отечественных и зарубежных экономистов. В работе использованы законодательные и нормативные акты Российской Федерации. Информационной базой являются статистические сборники и материалы Государственного ко-

**7**митета по статистике Российской Федерации, Банка России, Международного валютного фонда, центральных банков различных стран, а также расчетные данные, полученные в результате исследования. В процессе работы применялись экономико-математические методы, методы экономического, логического, сравнительного анализа и синтеза, методы прогнозирования и системный подход.

**Научная новизна**работы заключается в разработке теоретико-методических положений по обоснованию целей денежно-кредитной политики России на основе сочетания эволюционного и нормативного подходов, и методов повышения кредитных потенциалов регионов.

Научная новизна подтверждается следующими научными результатами, выносимыми на защиту:

1. уточнено содержание современной денежно-кредитной политики РФ с системных позиций, позволяющих по сравнению с известными подходами, обеспечить комплексность ее воздействия на социально-экономические процессы в целях экономического роста и повышения качества жизни населения (п. 8.4. паспорта специальности 08.00.10);
2. выделены и классифицированы признаки, характеризующие денежно-кредитные отношения, которые позволили определить направления модернизации в соответствии с обоснованным содержанием денежно-кредитной политики (п. 8.4. паспорта специальности 08.00.10);
3. модернизировано определение кредитного потенциала, разработана его структура (п. 9.6. паспорта специальности 08.00.10);
4. предложен расчет показателя кредитного потенциала России и Орловской области, позволяющего определять направления развития банковской системы (п. 9.5. паспорта специальности 08.00.10);
5. на основе результатов анализа эффективности осуществляемых операций и SWOT-анализа разработана стратегия развития коммерческого банка, направленная на повышение кредитного потенциала региона (п. *9.6.*паспорта специальности 08.00.10).

**8 Практическая значимость результатов работы**заключается в возможности использования органами денежно-кредитного регулирования и банковским сообществом основных положений, выводов и предложений, содержащихся в работе, в качестве методической основы для повышения эффективности своей деятельности.

Рекомендации и предложения диссертационного исследования могут быть использованы на уровне федеральных и региональных органов власти, **а**также в кредитных организациях в процессе поиска наиболее эффективных управленческих решений. Результаты исследования и методические рекомендации по управлению коммерческим банком нашли практическое применение в филиале ОАО «МИнБ» в г. Орел и Орловском ОСБ № 8595.

**Апробация результатов исследования.**Основные положения и результаты диссертации опубликованы в периодической прессе, межвузовских сборниках научных статей и докладывались на научно-практических конференциях различного уровня, а именно; 33-й студенческой научно-технической конференции (Орел, 2000г.); Весенней конференции молодых ученых-экономистов «Предпринимательство и реформы в России» (г. Санкт-Петербург, 2000г.); Молодежной научно-технической конференции технических вузов Центральной России (Брянск, 2000г.); Научно-практической конференции (Орел, 2001г.); Международной студенческой научно-технической конференции (Белгород, 2001г.); в Научно-практическом и теоретическом журнале «Финансы и кредит» (Москва, 2004).

**Публикации.**По результатам диссертационного исследования опубликовано 6 научных работ общим объемом 1,3 п. л.

**Структура работы.**Работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованных источников, включающего 106 литературных источников, содержит 182 страницы основного текста, 31 рисунок, 16 таблиц, 15 приложений.

**Во введении**обоснована актуальность темы диссертации, определены **ее**цель и задачи, объект и предмет исследования, раскрыты научная новизна и практическая значимость работы. **В первой главе**- «Теоретические основы

**9**обоснования целей и содержания денежно-кредитной политики России» проведен системный анализ денежно-кредитной политики, исследована эволюция целей денежно-кредитной политики, детально изучен опыт зарубежных стран в области проведения денежно-кредитной политики. В данной главе обосновывается необходимость модернизации современной модели денежно-кредитной политики, проводимой Банком России. Кроме того, выработана генеральная цель и определены основные направления денежно-кредитной политики, с указанием важнейших путей ее модернизации. **Во второй главе**-«Состояние, тенденции и проблемы развития кредитных потенциалов регионов» дано определение кредитного потенциала; проведен анализ банковской системы России и Орловской области; проанализированы факторы, оказывающие непосредственное влияние на уровень кредитного потенциала; исследована зависимость между объемом сбережений, кредитных вложений и валовым внутренним продуктом на душу населения. По итогам анализа получена система эконометрических уравнений, на основе которой был рассчитан кредитный потенциал России и Орловской области. **В третьей главе**- «Методы повышения потенциала и активности коммерческих банков в регионах России» обоснована актуальность применения принципов стратегического менеджмента в качестве меры, способствующей модернизации банковского сектора страны; проведен анализ подходов стратегического управления, а также определения «Стратегия»; проанализированы современные школы стратегий; выделены группы показателей, используемые для оценки эффективности стратегии и бизнеса в целом; составлен алгоритм и описаны этапы разработки стратегии коммерческого банка; на конкретном примере разработана стратегия развития кредитной организации; в ходе разработки стратегии осуществлен анализ структуры баланса, дана сравнительная оценка эффективности активных и пассивных операций, проводимых банком. **В заключении**сформулированы основные теоретические и методические предложения по модернизации денежно-кредитной политики, направленные, в том числе, на увеличение кредитных потенциалов России, а также на повышение эффективности их использования.

## Системный анализ денежно-кредитной политики России

Прохождение российской экономикой различных этапов своего развития, естественно, не могло не сопровождаться соответствующими изменениями тенденций динамики реального и денежного секторов экономики.

Первый этап реформ, направленный на создание политических и общеэкономических основ развития страны по пути развития рыночной экономики, задал и основы общей динамики финансовых и экономических показателей. В этот период динамика денежного и реального секторов экономики не соответствовала имеющим широкое хождение «теоретическим» представлениям многих российских экономистов и политиков о том, что чем жестче денежно-кредитная политика и, соответственно, ниже инфляция, тем меньше производственный спад: высоким темпам инфляции соответствовали и высокие темпы падения производства. Экстремально высокие темпы инфляции в начале этого периода были обусловлены, прежде всего, резким скачком цен вследствие их либерализации и ликвидации денежного навеса в 1991 году.

Либерализация цен и доходов и введение режима свободного товарного обращения привели к переходу инфляционного процесса в России из скрытой формы в открытую. Перед Центральным банком стала задача удовлетворения возросших потребностей экономики в платежных средствах и одновременно контроля над темпом роста денежной массы в целях ограничения монетарных факторов инфляции.

Денежно-кредитная политика Банка России в 1992 году может быть разделена на два этапа. На первом из них (январь-май) осуществлялся жестко ограничительный курс Правительства и ЦБ РФ, направленный на стабилизацию финансовой системы страны согласно требованиям МВФ. В июне-декабре по согласованию с Верховным Советом и правительством Центральный банк увеличил масштабы кредитной эмиссии в целях предотвращения дальнейшего падения производства и инвестиций. Здесь денежно-кредитная политика строилась в режиме оперативного, во многом вынужденного реагирования на кризисные процессы в экономике.

В соответствии с жестким курсом денежно-кредитной политики норма обязательных резервов коммерческих банков в ЦБ так же, как и учетная ставка поэтапно повышались.

С отходом от неадекватно жесткой политики основные регулирующие мероприятия Центрального банка РФ в июне-декабре 1992 года были связаны с централизованным кредитом, состоящим в основном из кредита правительству и кредита коммерческим банкам на рефинансирование. Централизованный кредит стал на данный период основным инструментом воздействия Центрального банка на денежную массу и экономику в целом.

В 1992 году наблюдалось изменение структуры денежной массы. Характерной тенденцией явилось повышение доли наличных денег в совокупной денежной массе и соответствующее снижение доли безналичных денег. Главной причиной опережающего роста налично-денежной массы явилось практически ни чем не сдерживаемое расходование средств в хозяйстве на оплату труда вне зависимости от роста физических объемов производства. Доходы, получаемые предприятиями и организациями, особенно государственного сектора, в прогрессирующей пропорции направлялись на потребление.

При проведении процентной политики в 1992 году Банк России пытался решать во многом противоречивые задачи: с одной стороны, создать условия для формирования полноценного рынка в кредитной сфере, с другой — не допустить дальнейшего кризисного падения производства, в первую очередь за счет предприятий государственного сектора экономики, не сумевших гибко приспособиться к рыночным условиям хозяйствования. В этих целях ЦБ РФ отказался от использования прямых ограничений на процентные ставки, устанавливаемые коммерческим банкам по активным и пассивным операциям.

## Содержание кредитного потенциала и методы его измерения

Финансовый сектор экономики (банковская система и финансовые рынки) является сферой, в которой осуществляется непосредственное проведение денежно-кредитной политики. В этой связи его состояние и степень развития способствуют повышению или, напротив, накладывают определенные ограничения на эффективность денежно-кредитной политики. Конъюнктура финансовых рынков служит важнейшим сигналом для корректировки курса денежно-кредитной политики и текущего денежно-кредитного регулирования. Чем более проблемным является состояние банков, тем меньше возможностей для точного достижения поставленных целей. Масштабы банковской системы, степень ее участия в инвестиционном процессе, структура активов и обязательств банков, отражающая их деятельность по трансформации сбережений в инвестиции, определяет степень влияния денежно-кредитной политики на экономическую активность. В настоящее время в сопоставлении с показателями развитых стран это влияние не велико, в связи с неадекватным размером банковской системы относительно потребностей экономики, а также невысокой долей в активах банков вложений в реальный сектор экономики.

Стабильность функционирования банковского сектора экономики во многом определяется состоянием макроэкономической среды, уровнем менеджмента в кредитных организациях, эффективностью банковского надзора и степенью политического вмешательства в экономику. Общее развитие финансовой системы, обусловленное снижением информационных и трансак-ционных издержек, способно инициировать приток капитала и тем самым оказывать благоприятное влияние на экономический рост.

Так называемый «кризис доверия», который произошел в июне-июле 2004 года на фоне благоприятной макроэкономической обстановки в стране и мировых рынках, обнажил уязвимость банковской системы и продемонстрировал несостоятельность Центрального Банка РФ в предупреждении кризисных ситуаций. В подобной ситуации особенно актуальным является выработка экономическим блоком Правительства РФ, Банком России совместно с экономическим сообществом страны действенной целенаправленной, наиболее амбициозной стратегии развития банковского сектора, чем ранее принятая. Стратегия должна учитывать тенденции развития глобальных финансовых рынков, а также способствовать адаптации банковского сектора для вступления России во Всемирную торговую организацию. Последнее предполагает не только ужесточение требований к российским банкам, посредством разработки и принятия нормативно-правовой базы, соответствующей международной практике, в частности решениям Базельского комитета, но и последовательное принятие мер, стимулирующих развитие банковского сектора. Также необходимо отметить, что задача удвоения ВВП страны на фоне инерционного развития банковского сектора является популизмом. Кроме того, последние события на банковском рынке подтвердили острую необходимость в координации действий органов надзора, в частности Банка России, с действиями коммерческих банков, так как разно направленные усилия привели рынок к кризисной ситуации.

Одним из важнейших условий перехода к устойчивому экономическому росту и поддержания заданных темпов служит обеспечение стабильного притока инвестиций, в том числе формируемого в виде сбережений в секторе домашних хозяйств, в реальный сектор экономики. Очевидно, что необходимыми условиями для привлечения ресурсов в экономику страны являются четко определенные приоритеты государственной экономической политики, создающие предпосылки для ускорения формирования зон роста производства товаров и услуг в реальном секторе экономики, а также наличие стабильного политического и экономического курса в стране.

## Основные виды стратегий коммерческого банка и этапы их разработки

Специфика современных финансовых рынков, состояния российской банковской системы обусловили чрезвычайную актуальность модернизации российских банков и активного использования ими принципов стратегического менеджмента.

Несмотря на позитивные тенденции в российской экономике, ощутимых изменений в состоянии банковской системы не произошло: себестоимость банковских услуг остается в России заведомо более высокой, чем в странах Центральной и Восточной Европы (в том числе за счет выполнения банками несвойственных им функций - налогового контроля, противодействия легализации доходов нажитых преступным путем, проверки кассовой дисциплины на предприятиях и т.д.); сохраняется непрозрачность отношений собственности; нерациональное влияние местных органов власти на денежные потоки; непомерная нагрузка на банки, развивающие собственную филиальную сеть и т.д.

Система управления российских банков характеризуется:

отсутствием стратегии у большинства банков, планов повышения конкурентоспособности, общефирменных целей; слабой информированностью сотрудников о стратегических планах развития банка;

нечетким распределением служебных функций и делегирования ответственности;

слабой координацией между подразделениями, препятствующей реализации внутрибанковских проектов или снижающей их эффективность; недостаточной ориентацией на потребности и цели клиентов, их стратегию развития;

использование премирования как основного и единственного рычага мотивации персонала. Определений стратегии достаточно много. А.Д. Чандлер в начале 60-х гг. XX века первым ввел понятие стратегии как «определение основных долгосрочных целей и задач предприятия, утверждение курса действий и распределения ресурсов, необходимых для достижения этих целей» [72].