Киселев Владимир Васильевич. Повышение эффективности финансовой деятельности коммерческих банков : ил РГБ ОД 71:98-8/23

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава I. Концептуальные основы функционирования банковского капитала 12

1.1. Банковский капитал - решающий структурообразующий элемент рыночной экономики 12

1.2. Особенности становления и развития российского банковского капитала 29

1.3. Менеджмент и его роль в механизме функционирования банковского капитала 46

Глава II. Ключевые структурообразующие элементы современного банковского финансового менеджмента 59

2.1. Маркетинговая модель управления процессом формирования и использования финансовых ресурсов банка 59

2.2. Стратегия управления банковскими рисками 78

2.3. Система показателей оценки финансовой деятельности банков 102

Глава Ш. Приоритетные направления рационализации кредитно-инвестиционной деятельности банков 119

3.1. Усиление ориентации кредитной политики банков на рост финансирования производственного сектора. 119

3.2. Увеличение объемов и совершенствование структуры портфельных инвестиций 136

3.3. Активизация роли финансово-промышленных групп

в кредитно-инвестиционной деятельности банков , , 155

Глава IV Повышение эффективности государственного механизма регулирования финансовой деятельности комбанков

4.1. Необходимость и сущность государственного регулирования банковского бизнеса

4.2. Новые ориентиры государственной финансовой политики в условиях экономического роста

Заключение

Библиография

Приложения

**Введение к работе**

Банковский капитал и рыночная экономика *-*две органически связанные и взаимообусловленные стороны процесса развития товарно-денежных отношений. Сила и мощь банковского капитала прямо и непосредственно связаны с уровнем прогресса рыночной экономики, ее эффективности. В свою очередь банки, мобилизуя свободные деньги, превращая их в эффективно функционирующий капитал, инициируют и стимулируют экономический рост и повышение уровня жизни.

Возникнув на индустриальном этапе рыночной экономики в результате прогрессивного процесса специализации общественного капитала, банковский капитал представляет собой обособившуюся, относительно самостоятельную форму бизнеса. Но, несмотря на это, он органически связан с промышленным, торговым, сырьевым и другими формами капитала, взаимодействие которых образует реальную экономику. Механизм организационно-экономических отношений между банковским капиталом и реальной экономикой представляет собой чрезвычайно сложную систему прямых и обратных связей. От их характера и форм реализации в огромной мере зависит эффективность функционирования как банковского капитала, так и всей экономики.

В отличие от развитых капиталистических стран, в которых банковский капитал прошел длительный и сложный путь своего развития, современный российский банковский капитал находится лишь на этапе своего становления. Основная масса российских коммерческих банков это - дети нынешних реформ. Причем многие из них появились на свет как незаконнорожденные, воспользовавшись потерей управляемости, усилением стихий, анархии, криминализации в экономике и обществе.

Не удивительно, что значительная часть российских коммерческих банков не имеет никакого отношения к реальной экономике, а занимается чисто спекулятивными операциями и выполняет роль ростовщиков. Тем более, что гиперинфляция, вызванная "'шоковой терапией", позволяла без особых затрат и знаний иметь высокие инфляционные доходы. Легкость получения спекулятивной инфляционной сверхприбыли сделала банковский бизнес весьма выгодным и привлекательным. Комбанки стали появляться как грибы в хорошую погоду. Но процветание квазибанков было не долгим. Ужесточение денежно-кредитной политики, уменьшение инфляции, обвальное падение темпов и уровня развития реального сектора экономики, глубокий кризис неплатежей, внешнего и внутреннего госдолга, резкое снижение реальных доходов населения создали принципиально новую макросреду функционирования комбанков, к которой оказались не готовыми многие из них. Слабость, неустойчивость, эфемерность банковской системы с особой силой проявились осенью 1995 года, когда значительная часть банков не смогла вернуть друг другу кредиты. Кризис на рынке межбанковских кредитов вызвал волну массовых банкротств. При этом в тяжелое финансовое положение попали не только мелкие и средние банки, но и ряд довольно крупных и процветающих.

Кризис банковской системы свидетельствует о том, что банки не могут существовать обособленно, вне связи и зависимости от состояния и динамики реального сектора экономики, где создается стоимость и прибыль. Для того, чтобы он превратился в мощный стимул экономического роста, необходимо существенно повысить его эффективность, В решении этой, прямо скажем, непростой задачи ведущая роль принадлежит менеджменту. Мировая и отечественная практика показывает, что наивысшие экономические и финансо-

вые показатели имеют те банки, в которых наиболее высокий уровень организации и управления. Современный менеджмент представляет собой тот организационно-экономический механизм, посредством которого бизнес не только приспосабливается к структуре и динамике рынка, но и создает для себя необходимую рыночную конъюнктуру. Сегодня на пороге XXI века качество менеджмента -главный фактор, определяющий эффективность и конкурентоспособность экономики.

Эффективность управления имеет фундаментальное значение для любого субъекта экономики, но особенно велика ее роль в механизме функционирования коммерческих банков. Важная особенность банковского бизнеса состоит в том, что здесь очень высокая степень риска, поэтому любая управленческая ошибка неизбежно ведет к потере ликвидности, платежеспособности, а в конечном счете -к банкротству.

Несмотря на это, такие важные составляющие банковского менеджмента, как бизнес-планирование, маркетинг, организационная структура, аудит, соблюдение обязательных нормативов, использование передовых банковских технологий и научных принципов управления персоналом для многих российских банков не стали еще нормой жизни. Как показало исследование, главной причиной кризисного состояния у большинства российских банков служит низкий уровень управления и организации.

Качество банковского менеджмента определяется сложной совокупностью факторов, среди которых особую значимость имеет эффективность финансового управления банками, так как для них финансовая деятельность является основной и определяющей. От того, как она организована, какова ее эффективность, зависит экономическое положение не только банка, но и всей финансовой сферы.

Чтобы успешно управлять финансовой деятельностью банка в условиях макроэкономической нестабильности требуется большое искусство.

Переход банковского капитала от инфляционного периода к этапу экономического роста, когда главным источником прибыли становятся инвестиции в реальную экономику, создает для многих банков чрезвычайно сложную и опасную ситуацию. Вот почему сегодня очень нужны глубокие обобщения как мировой, так и отечественной управленческой науки и практики в банковской сфере, критическая оценка ошибочных представлений об обособленном механизме функционирования банковского капитала. К числу теоретических вопросов, нуждающихся *в*изучении и разработке, относятся; определение содержания банковского менеджмента и его важнейшей составляющей - финансового менеджмента, анализ решающих факторов обеспечения финансовой устойчивости коммерческих банков, активизация их роли в оживлении инвестиционного процесса в стране, принципы и методы государственного механизма регулирования банковской деятельности.

Много новых вопросов перед управленческой теорией и практикой ставит начавшийся процесс интеграции российского банковского капитала в мировую финансовую систему. Однако анализ и оценка механизма функционирования отечественного банковского капитала убедительно говорят о нашем серьезном отставании в теории и практике эффективного финансового управления банками. В связи с этим особый интерес представляет изучение и обобщение новейших достижений зарубежного финансового банковского менеджмента, особенно европейского и американского.

Огромная научная и практическая значимость перечисленных проблем, их дискуссионный характер предопределили выбор темы

исследования, его цель и задачи.

\* і

Главная цель исследования состоит в том, чтобы на основе / творческого изучения и обобщения отечественной и зарубежной управленческой литературы и практики обосновать теоретические основы и научные принципы формирования современного финансового банковского менеджмента, адекватного российским условиям,

Данная цель обусловила необходимость решения следующих задач:

дать понятие современного финансового банковского менеджмента, раскрыть его внутренние и внешние связи, показать его место и роль в механизме функционирования банковского капитала;

определить основные принципы и методы финансовой деятельности коммерческих банков в условиях переходной экономики;

выявить принципиальные особенности механизма становления и функционирования российского банковского капитала;

обосновать приоритетные направления формирования национального банковского капитала;

доказать необходимость, целесообразность и возможность существенного усиления роли банковского капитала в оживлении инвестиционного процесса в стране и выходе экономики из кризиса;

обосновать на основе изучения отечественного и мирового опыта принципы и механизм сочетания и взаимодействия стихийного рыночного и сознательного государственного механизма управления банковским капиталом;

разработать теоретические основы и современные подходы к государственной финансовой политике;

- сформулировать предложения об использовании в нашей практике новейших достижении в области финансового банковского менеджмента в высокоразвитых странах.

Предметом исследования является совокупность теоретических, методологических и практических проблем формирования и развития финансового банковского менеджмента, адекватного особенностям российской экономики.

Объектом исследования служит процесс становления и развития российского банковского капитала.

Теоретической основой диссертации послужили работы отечественных и зарубежных авторов, посвященные исследованию как общетеоретических вопросов функционирования банковского капитала, так и проблем современного банковского менеджмента, имеющих научный, методологический и прикладной характер.

Информационной базой диссертационного исследования явились нормативно-правовые акты законодательной и исполнительной властей, данные статистических сборников, научных журналов, балансы банков.

В диссертации также использовался иллюстративный материал из монографий и периодических публикаций. Особо следует выделить синтетические и аналитические материалы, полученные в процессе разработки бизнес-плана "ИнтерТЭКбанка\*\ председателем правления которого я являюсь.

Научная новизна исследования заключается в том, что разработаны ключевые теоретические и практические проблемы повышения эффективности финансового управления банковским капиталом в условиях его адаптации к политике экономического роста.

В ходе исследования этих проблем в диссертации сформулированы теоретические положения и практические рекомендации, со-

держащие элементы научной новизны и представляющие большой научный и практический интерес. Наиболее важными из них являются:

характеристика причин и особенностей нестабильности банковской системы и финансовой сферы в целом, а также обоснование необходимости и основных путей макроэкономической стабилизации, перехода от политики выживания банков к политике их развития и укрепления;

определение содержания банковского финансового менеджмента и его функций. По мнению соискателя, с точки зрения теории современный банковский финансовый менеджмент представляет собой совокупность научных принципов управления финансовой деятельностью банка, С точки зрения практики - совокупность конкретных для каждого банка форм и методов управления механизмом образования и использования собственного капитала, активами, пассивами и рисками в целях максимизации прибыли и минимизации риска;

- обоснование жизненной необходимости и народнохозяй  
ственной важности существенного повышения эффективности меха  
низма функционирования банковского капитала, что позволит суще  
ственно увеличить размеры национального капитала и усилить его  
роль в активизации инвестиционного процесса "в реальном секторе  
экономики;

- положения о критерии и показателях эффективности финан  
сового управления банковским капиталом, среди которых наиболее  
значимыми являются рост доходности, ликвидности, платежеспо  
собности, минимизация риска. При этом максимизация прибыли до  
полняется и увязывается с показателями социальной и экологической

эффективности; а также с приоритетным характером государственных интересов перед частными интересами банков;

определение ключевых направлений повышения эффективности финансового управления банками, к которым относятся ориентация банковского менеджмента на максимальное и качественное удовлетворение интересов потребителей банковских услуг; разработка обоснованной стратегии управления активами, пассивами, собственным капиталом, рисками; переход на систему интегрированного управления финансовыми ресурсами банков; усиление их инвестиционной деятельности; активизация контролирующей и регулирующей роли государства в механизме функционирования банковского капитала; разработка государственной финансовой политики, стимулирующей развитие банковского капитала;

положение о том, что проблема повышения эффективности финансового управления банками прямо и непосредственно связана с другой не менее важной проблемой формирования цивилизованного национального рынка банковского капитала, процесс развития которого пока еще идет путем проб и ошибок;

вывод о том, что экономический, организационный и правовой механизм интеграции российского банковского капитала в мировую финансовую систему нуждается в глубоком научном и практическом обосновании.

Практическая значимость результатов исследования состоит в том, что основные теоретические положения могут использоваться при решении как стратегических, так и тактических вопросов в процессе формирования современного банковского финансового менеджмента.

Из практических рекомендаций, содержащихся в диссертации, наибольший научный и практический интерес представляют поло-

ження о необходимости наряду с процессом централизации более широко использовать процесс концентрации банковского капитала на основе капитализации прибыли, о необходимости и целесообразности присоединения Центробанка России к международным нормам и стандартам контроля за банковскими рисками, бухгалтерского учета и финансовой отчетности, о ликвидации статуса уполномоченных банков и полного перехода к системе казначейства, об ослаблении спекулятивной функции банков, о переходе от нечестной конкуренции к сугубо экономическим методам борьбы на финансовом рынке.

В работе содержатся предложения о снижении затрат и по повышению качества финансовых услуг, об активизации банковского маркетинга и др. Важным практическим результатом своего исследования соискатель считает возможность использования теоретических выводов и практических рекомендаций, имеющихся в диссертации, в учебном процессе при чтении курсов экономической теории, менеджмента, маркетинга, денежного обращения, финансов **и**кредита в вузах, школах бизнеса, в академиях предпринимательства и т.д.

**Апробация результатов исследования.**Часть выводов и рекомендаций, сформулированных соискателем в диссертации, нашла практическое применение в процессе управления "ИнтерТЭКбан-ком\*\ который не только выжил, но и добился немалых успехов.

Основные положения диссертации отражены в двух монографиях и статьях общим объемом около 25 п.л. Некоторые идеи апробированы в выступлениях на заседаниях правления "ИнтерТЭКбан-ка" и круглых столах бизнеса и т.д.

## Банковский капитал - решающий структурообразующий элемент рыночной экономики

Исходной формой возникновения банковского капитала является ссудный капитал, который появляется в силу того, что промышленные и торговые капиталисты применяют не только свой собственный капитал, но и заемный. На определенной ступени развития капиталистического способа производства возникает особая группа капиталистов, которая концентрирует в своих руках свободные денежные средства и отдает их во временное пользование функционирующим капиталистам. В результате возникает специфический вид капитала - ссудный капитал,

В отличие от ростовщического капитала, который является порождением докапиталистических отношений, ссудный капитал или, как называет его К.Маркс, капитал, приносящий проценты, выступает продуктом капиталистического способа производства. Как и торговый капитал, капитал, приносящий проценты, представляет собой обособившуюся часть промышленного капитала.

Объективная необходимость появления на определенной стадии развития капитализма особой группы капиталистов, выполняющих специфические функции превращения денег в капитал, диктуется самой сущностью капитала как самовозрастающей стоимости. Дело в том, что в ходе кругооборота и оборота капитала образуются временно свободные деньги, которые не могут сразу, в каждый данный момент, использоваться как капитал.

Основными источниками образования временно свободных денег служат; во-первых, амортизация основного капитала. Известно, что основной капитал в своей натуральной форме участвует в производстве целиком, а стоимость переносит частями по мере своего износа. Поэтому в течение срока службы основного капитала до полного его обновления возникают временно свободньте денежные средства; во-вторых, несовпадение времени реализации готовой продукции и времени покупки сырья и материалов; в-третьих, деньги, предназначенные для выплаты заработной платы рабочим; в-четвертых, нераспределенная и некапитализированная прибыль; в-пятых, сбережения населения и мелких производителей.

Появление временно свободных денег в процессе кругооборота и оборота капитала означает, что часть общественного капитала, представленного в виде денег, не выполняет своей главной функции -увеличения стоимости, так как рост авансированной капитальной стоимости происходит только в непрерывном процессе ее обращения. Поэтому малейшая остановка в этом движении противоречит сути капитала как самовозрастающей стоимости. Вот почему появление временно свободных денег у одних субъектов экономики диктует необходимость использования другими хозяйственными агентами. Деньги, переданные одними предпринимателями во временное пользование другим с целью их самовозрастания, являются ссудным капиталом.

Ссудный капитал принципиально отличается от промышленного и торгового капитала. Ссудный капитал - это капитал-собственность в противоположность промышленному и торговому капиталам, которые выступают как функционирующие капиталы. Если промышленный и торговый капиталы приносят прибыль в силу того, что они вложены либо в промышленность, либо в торговлю, то есть в силу того, что они функционируют, то ссудный капитал самовозрастает, приносит прибыль только потому, что он является собственностью того или иного субъекта экономики. Как капитал-собственность, он не покидает своего собственника окончательно, а через определенное время возвращается к нему и приносит прибыль в виде процента.

Другая важная специфическая особенность ссудного капитала состоит в том, что он принимает форму товара. Конечно, это - специфический товар или, как говорит К.Маркс, товар особого рода. В отличие от товара-вещи, который является продуктом труда, здесь в качестве товара выступает самовозрастающая стоимость, обладающая способностью удовлетворять потребность своего владельца в получении прибыли. Тем самым деньги, помимо потребительной стоимости, которой они обладают в качестве денег как всеобщего эквивалента, приобретают добавочную потребительную стоимость как капитал. При этом деньги выступают как капитал не только для их владельца, но и для функционирующих капиталистов. Более того, ссудный капитал выступает как самовозрастающая стоимость только потому и в силу того, что он дает возможность торгово-промышленным капиталистам вложить деньги в дело и получить нормальную прибыль. Именно в силу этого деньги из потенциального капитала превращаются в реальный, функционирующий капитал.

Как товар особого рода, ссудный капитал обладает и своеобразной формой отчуждения. Если обычный товар отчуждается от своего владельца путем продажи, то ссудный капитал - посредством ссуды. Ссуда - это такая форма отчуждения, при которой происходит передача денег во временное пользование с целью реализации их способности приносить прибыль.

## Маркетинговая модель управления процессом формирования и использования финансовых ресурсов банка

Финансовые ресурсы банка представляют собой сложную структуру. Основу их составляют собственные средства банка (капитал). Но большую их часть представляют заемные, привлеченные средства. Поэтому управление процессом формирования финансовых ресурсов банка включает в себя управление механизмом образования и использования собственного капитала и управление заемными средствами (обязательствами). Несмотря на то, что эти два вида управления связаны и взаимообусловлены, тем не менее каждый из них имеет свою специфику, игнорирование которой неизбежно ведет к ошибочным управленческим решениям.

Рассмотрим эти виды управления по порядку. Капитал банка -это средства, внесенные владельцами банка и состоящие в основном из уставного и других фондов, резервов, а также нераспределенной прибыли. Капитал выполняет такие важные функции, как: обеспечение ресурсами для начала работы нового банка, создание базы для дальнейшего роста и расширения банковской деятельности, защиты банка от риска, а также поддержание доверия к банку и его менеджменту.

Важнейшей целью управления собственным капиталом является обоснование его достаточности, а также определение показателей, позволяющих оценить эту достаточность. Практика показывает, что на величину достаточности собственного капитала банка влияют объем, структура и содержание активных операций. Ориентация банка на преимущественное проведение операций, связанных с большим риском, требует сравнительно большего размера собственных средств и, наоборот, преобладание в кредитном портфеле ссуд с минимальным риском позволяет банку успешно работать со сравнительно небольшим собственным капиталом. Величина собственного капитала банка зависит также и от количества и качества его клиентов. Преобладание среди клиентов надежных и процветающих заемщиков требует от него солидного собственного капитала. Общим критерием при решении вопроса о достаточности собственного капитала является поддержание его величины на таком уровне, при котором обеспечивались бы, с одной стороны, максимальная прибыль, а с другой - ликвидность.

Определение объема капитала, необходимого банку, является одним из самых спорных вопросов в теории банковского дела. Наиболее дискуссионными вопросами являются: кто должен устанавливать общественную норму капитала для банков - рынок или государство и какова эта общественная норма? Мировая практика функционирования банковского капитала показывает, что в целях ограничения риска банкротства банков и поддержания доверия к ним со стороны общества необходима определенная система государствен-ного регулирования величины капиталов банка. Каждая страна в соответствии со своими конкретными условиями устанавливает обязательный минимальный размер уставного капитала, который должен поддерживаться в течение всего жизненного цикла банка. Для оценки достаточности капитала используются различные показатели; соотношение совокупного капитала и совокупных депозитов, совокупного капитала и совокупных активов, совокупного капитала и совокупных рисковых активов. Следует иметь в виду, что эти и другие показатели имеют весьма относительный характер и пользоваться ими надо очень осторожно. Так, для крупных банков эти показатели ниже, чем для мелких. Но это совершенно не означает, что крупные банки менее надежны и устойчивы, чем мелкие.

С целью достижения своей надежности и стабильности, а также возможности увеличения доходных активных операций, большинство банков стремится к наращиванию собственного капитала, К этому банкиров подталкивают инфляция, которая увеличивая размеры активов и пассивов, уменьшает собственный капитал, неустойчивый характер экономики, ведущий к большому риску потери банковских доходов. В любом случае банки с высокой степенью капитализации более надежны и конкурентоспособны.

Учитывая это важное обстоятельство, Центробанк России принял решение об увеличении собственного капитала комбанков с 1 января 1999 года до 1 млн. ЭКЮ, что позволит российским банкам укрепить свою ресурсную базу. Многие специалисты считают, что поскольку большинство наших банков не в состоянии выполнить это требование, то уже сейчас необходимо стимулировать процесс реструктурирования банковской системы - слияние, поглощение, а в необходимых случаях и ликвидация мелких и средних банков.

Объективно существует два вида источников увеличения собственного капитала банка: внутренние и внешние. Основным внутренним источником увеличения роста банковского капитала служит нераспределенная прибыль. Важное преимущество этого источника состоит в его независимости от средств, получаемых на открытом рынке, и в том, что он является более дешевым и не несет угрозы интересам акционеров. Недостатком этого источника роста банковского капитала является то, что прибыль облагается налогом и подвержена сильному влиянию макроэкономических факторов.

Возможность капитализации прибыли прямо и непосредственно связана с дивидендной политикой. Дивиденд - это доход на акцию, источником которого служит прибыль. Поэтому чем больше прибыли будет выплачено в качестве дивидендов, тем меньшая ее доля будет капитализирована. А низкие темпы капитализации усиливают риск банкротства и сдерживают увеличение активов банка, приносящих доход. С другой стороны, слишком низкая доля дивидендов может привести к уменьшению курсовой рыночной стоимости акций банка. Поэтому искусство управления прибылью банка состоит в том, чтобы найти оптимальную пропорцию в ее распределении на дивиденды и капитализируемую часть и тем самым обеспечить компромисс между текущими и будущими интересами акционеров.

## Усиление ориентации кредитной политики банков на рост финансирования производственного сектора

Жизненная необходимость выхода экономики из затяжного глубочайшего структурного кризиса выдвинула в разряд наиважнейших и острейших проблему обновления основного капитала, величина и структура которого является решающим фактором роста производительности труда, снижения себестоимости, повышения качества продукции. Финансовым источником обновления основного капитала служат инвестиции (капиталовложения). Наряду с прибылью, амортизацией, в наращивании инвестиций исключительно важную роль играют кредиты коммерческих банков, для которых выдача ссуд является определяющим видом их финансовой деятельности.

Материальной основой кредитного процесса служит процесс производства совокупного общественного продукта, а, следовательно, его расширение или сужение определяет спрос и предложение банковских ресурсов, рост или сокращение операций коммерческих банков. В свою очередь коммерческие банки, аккумулируя свободные денежные средства предприятий и граждан, трансформируя их в ссудный капитал и перераспределяя его, обеспечивают перелив кали-тала из одних отраслей в другие, повышая эффективность функционирования экономики в целом.

Организация кредитного процесса осуществляется при строгом соблюдении принципов срочности, возвратности, обеспеченности. Срочность кредитования представляет собой необходимую форму достижения возвратности кредита. Срок кредитования является предельным временем нахождения ссуженных средств в руках заемщика и выступает той мерой, за пределами которой количественные изменения во времени переходят в качественные: если нарушается срок пользования ссудой, то искажается сущность кредита, он теряет свое подлинное назначение, что отрицательно сказывается на состоянии денежного обращения в стране. Поэтому с переходом на рыночные условия хозяйствования этому принципу кредитования придается особое значение. Это обусловлено рядом причин. Во-первых, от его соблюдения зависит нормальное обеспечение общественного воспроизводства денежными средствами, а соответственно - его объемы и темпы роста. Во-вторых, он важен для обеспечения ликвидности самих коммерческих банков. В-третьих, для каждого отдельного заемщика соблюдение этого принципа открывает возможность получения в банке новых кредитов и позволяет реализовать свои коммерческие интересы, не уплачивая повышенные проценты за просроченные ссуды.

По срокам погашения ссуды делят на краткосрочные и долгосрочные. К первым обычно относят ссуды, предоставляемые сроком до одного года. Для коммерческих банков нашей страны - это наиболее предпочтительный вид кредита, так как кризисное состояние экономики, политическая нестабильность не дают возможности реально прогнозировать развитие ситуации, а, следовательно, и возврат ссуды с процентами. Важное преимущество краткосрочного кредита состоит в том, что заметно ослабляются риски, связанные с изменением рыночных процентных ставок, и возрастает возможность многоразового использования кредита при кредитовании коммерческих сделок, при осуществлении которых кредитные средства оборачиваются очень быстро - в пределах 1-2 месяцев. Немаловажно и то, что краткосрочные ссуды имеют высокую ликвидность.

Краткосрочную ссуду можно оформить на определенный срок (в пределах года) или до востребования. Ссуда до востребования не имеет фиксированного срока, и банк может потребовать ее погашения в любое время. При предоставлении ссуды до востребования часто предполагается, что заемщик сравнительно ликвиден и что активы, в которые вложены заемные средства, могут быть превращены в наличность в кратчайший срок.

К долгосрочным ссудам относятся кредиты, которые выдаются на год и больше. Они более рискованные, но зато и более доходные. Долгосрочные ссуды, как правило, используются на обновление основного капитала, на строительство и приобретение новых фирм. В настоящее время банки не заинтересованы в долгосрочном кредитовании реальной экономики, так как срочность кредита связана с высоким риском невозврата ссуд и резкими колебаниями процентных ставок.

Дифференцированность кредитования означает, что коммерческие банки должны не однозначно подходить к вопросу о выдаче кредита своим клиентам, претендующим на его получение. Кредит должен предоставляться только тем клиентам, которые в состоянии его своевременно вернуть. Поэтому дифференциация кредитования должна осуществляться на основе показателей кредитоспособности заемщика. Своевременность возврата кредита находится в тесной зависимости от обеспеченности кредита.