Семенов Сергей Николаевич. Экономические интересы и риски в системе кредитных отношений : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.01, 08.00.10 Пятигорск, 2003 198 с. РГБ ОД, 61:04-8/2877

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава 1. Экономические интересы в системе кредитных отношений ....13

1.1. Сущность экономических интересов и их специфика в условиях современной экономики 13

1.2. Структура и противоречия экономических интересов субъектов кредитных отношений 31

1.3. Согласование экономических интересов в сфере кредитования 49

Глава 2. Реализация экономических интересов в условиях рисков в системе кредитных отношений 75

2.1. Неопределенность и риски в реализации экономических интересов 75

2.2. Проблема управления рисками в сфере кредитных отношений 102

2.3. Совершенствование механизма кредитования как способ минимизации рисков 126

Заключение 159

Библиографический список 164

Приложения 176

**Введение к работе**

Актуальность темы исследования. Становление и развитие цивилизованной рыночной системы в Российской Федерации представляется невозможным без выработки полноценной экономической политики, в полной мере отражающей необходимость решения проблем, связанных с согласованием и реализацией экономических интересов как общества в целом, так и отдельных экономических субъектов.

В условиях современной российской экономики общенациональные интересы определяют необходимость наличия многоструктурной системы финансовых и кредитных отношений в обществе и финансово-кредитной модификации экономики на основе использования экономических законов рынка.

Между тем, в процессе реализации кредитных отношений в России недостаточно учитываются как экономические интересы субъектов кредитования, так и необходимость их согласования в условиях рисков, что в конечном результате приводит к обострению противоречий в финансовой сфере и экономике в целом.

Проблема реализации интересов контрагентов кредитования в условиях риска и неопределённости требует научно-обоснованного подхода к принятию экономических решений, соответствующих методов и инструментов кредитного прогнозирования.

В научной литературе изложены основополагающие принципы принятия решений в условиях неопределённости, однако экономический инструментарий для их практического применения разработан недостаточно полно и не учитывает взаимосвязи категорий «интерес» и «риск», в результате чего он не обеспечивает научно обоснованного решения актуальных задач в сфере кредитных отношений.

В этой связи, необходима теоретическая разработка проблем совершенствования механизма и форм кредитования как способа минимизации рисков хозяйствующих субъектов в процессе реализации экономических интересов.

Состояние и степень изученности проблемы. Проблема экономических интересов применительно к огосударствленной экономике разрабатывалась в работах Л.И. Абалкина, А.С. Айзиковича, В.М. Агеева, К. Ватрина, Б.Я. Гершковича, Р.А. Гвелесиани, А. Генкина, А.Г. Здравомыслова, В.П. Каманкина, В.Н. Лавриненко, В.И.Лившица, В.В. Радаева, И.Ф. Суслова, Д.И. Чеснокова, П.Э. Эхина и других ученых, и хотя предлагаемые в них подходы не всегда, в силу известных причин, могут объяснить реалии современной рыночной экономики, они, тем не менее, содержат ряд важных методологических подходов, актуальность которых сохраняется и в условиях рыночных отношений.

Применительно к рыночной экономике, проблема экономических интересов нашла свое отражение в трудах М.К. Басковой, Г.П. Гришина, А.В. Даниеляна, С.С. Слепакова, В May, В.М. Юрьева.

Зарубежных ученых проблема экономических интересов занимает преимущественно в психологическом аспекте (А. Маслоу, Ф. Котлер и др.), либо в аспекте стимулирования (Дж. Гелбрейт, В. Врум, Б. Уорд).

Некоторые проблемы взаимодействия экономических интересов в сфере кредитных отношений в условиях рыночной экономики анализировались в работах К.А. Блумфилда, СИ. Грядова, А.А. Медкова, В.П. Планкина.

Проблеме изучения экономических рисков и неопределенности посвящены работы Г. Бамберга, М. Бромвича, Ф. Бруни, К. Редхеда, Ш. Мартина, Д. Фэйера, М. Хельмута, С. Хьюса и др. Среди отечественных исследователей в первую очередь следует выделить: А.П. Альгина, Т.Н. Первозванскую, Е. Телегину, В.Т. Севрук, С.Н. Кошеленко, О.Г. Королева, М. Коломину, Ю.В. Трифонова и др.

Работы вышеназванных авторов внесли значительный вклад в становление теории риска, но вместе с этим методические вопросы учёта

риска в сфере кредитных отношений и его взаимосвязи с экономическими интересами субъектов кредитования исследованы недостаточно.

Соответствие темы диссертации требованиям паспорта специальностей ВАК. Исследование выполнено в рамках специальностей 08.00.01 - экономическая теория, п. 1.1 - «Структура и закономерности развития экономических отношений; экономические интересы» и 08.00.10 -финансы, денежное обращение и кредит, п. 9.17 - «Совершенствование системы управления рисками российских банков» Паспорта специальностей ВАК Министерства образования РФ (экономические науки).

Целью исследования является теоретико-методологический анализ и разработка вопроса об экономических отношениях в кредитной сфере в аспекте взаимно противоречивых экономических интересов, а также определение путей минимизации рисков в рамках согласования и реализации интересов контрагентов кредитования.

Цель исследования обусловила постановку и решение следующих этапных задач, отражающих логическую структуру и последовательность предпринятого исследования: выявление природы и сущности экономических интересов, определение их роли в системе движущих сил развития общества в современных условиях; выяснение содержания экономических интересов контрагентов кредитования и выявление противоречивого характера их взаимодействия; анализ кредитных отношений с позиций императивов согласования и реализации экономических интересов их субъектов и определение путей активизации стимулирующего потенциала в сфере кредитования; экономический анализ рисков, их места и методов управления в процессе реализации интересов контрагентов кредитных отношений; выработка предложений по совершенствованию механизма и форм кредитования в рамках минимизации рисков в процессе реализации экономических интересов субъектов кредитования.

Объектом диссертационного исследования является система кредитных отношений, детерминированная интересами контрагентов кредитования, определяющими необходимость совершенствования механизма и форм кредитования в контексте минимизации рисков.

Предметом диссертационного исследования являются экономические интересы субъектов кредитных отношений, реализация которых определяет наличие неопределенности рисковых ситуаций.

Теоретической основой диссертационного исследования послужили концептуальные положения и выводы, представленные в научных трудах, основанные на диалектико-материалистическом подходе, а также методолого-теоретические подходы, содержащиеся в программно-прогнозных разработках органов власти Российской Федерации и научно-исследовательских коллективов по изучаемой проблеме, электронные ресурсы сети Internet, законодательные и нормативные акты Российской Федерации.

Обоснование теоретических положений и аргументация выводов осуществлялись на основе общенаучных методов познания (диалектический, исторический, логический). В рамках реализации поставленных • в работе задач использовались такие конкретные методы, как каузальный, структурный, функциональный, системный, экономико-статистический, а также специальные методы (экономического анализа и синтеза, сравнения, группировок, математического моделирования).

В качестве эмпирической базы диссертационного исследования выступают статистические данные Госкомстата РФ и Ставропольского краевого комитета государственной статистики, отчетные материалы Министерства Финансов и Центрального Банка РФ, финансовая документация коммерческих банков и хозяйствующих субъектов, результаты проведенных социологических исследований, информационные ресурсы глобальной сети Internet, а также материалы периодической печати и иностранных источников.

Рабочая гипотеза. Диссертационное исследование основывается на гипотезе, согласно которой в сфере кредитных отношений в диалектическом единстве взаимодействуют экономические интересы различных субъектов, согласование и реализация которых определяет необходимость совершенствования механизма и форм кредитования в рамках минимизации рисков.

Положения диссертации, выносимые на защиту: По специальности 08.00.01 — экономическая теория:

1. Необходимость и возможности кредита конституированы взаимосвязанными экономическими интересами субъектов кредитования, которые представляет собой механизм оптимизации кредитных отношений в условиях рыночной экономики.

2. Реализация экономических интересов в кредитной сфере характеризуется наличием неопределенности, обусловливающей возникновение рисков, как деятельности, связанной с минимизацией неопределенности в ситуации неизбежного выбора, в процессе которой существует возможность количественно и качественно оценить вероятность достижения предполагаемого результата, неудачи и отклонения от цели.

3. В процессе реализации экономических интересов субъекты хозяйствования в кредитной сфере оказываются в ситуации различных видов рисков, которые различаются между собой по месту и времени возникновения, совокупности внешних и внутренних факторов, влияющих на их значимость, а также по способам анализа и методам описания рисковой ситуации в целях их минимизации.

По специальности 08.00.10 — финансы, денежное обращение и кредит: 1. Оценка эффективности использования капитала, характеризующая общую эффективность экономической деятельности хозяйствующего субъекта, возможна как в рамках определения будущей эффективности проекта, так и для сравнения достигнутых в прошлом результатов.

2. Различные виды финансовых рисков взаимосвязаны, а ранжирование рисков в аспекте их важности для конкретной банковской организации определяется величиной возможных потерь и зависит от специализации, характера деятельности, сегмента рынка и других особенностей. Однако кредитный риск, будучи подсистемой финансового риска и представляя собой максимально ожидаемый убыток, который может иметь место с заданной вероятностью в течение определенного периода времени в результате уменьшения стоимости кредитного портфеля в связи с частичной или полной неплатежеспособностью дебитора к моменту погашения кредита, выходит за рамки ранжирования рисков, поскольку во многом определяет политику кредитной организации и оказывает существенное влияние на макро- и микропоказатели экономики.

3. Экономическое значение изучения кредитного риска заключается в возможности управления им. Значимость управления риском, как вида деятельности, состоит в возможности качественной и количественной оценки вероятности наступления неблагоприятного события и заблаговременного принятия необходимых мер по уменьшению размера возможных неблагоприятных последствий.

Научная новизна диссертационного исследования заключается в анализе специфики экономических интересов в сфере кредитных отношений в условиях рисков и выяснении путей совершенствования механизма кредитования как способа минимизации рисков в рамках процесса согласования экономических интересов субъектов кредитных отношений в условиях современной российской экономики, выявлении экономической сущности рисков и их классификации, а также предложении альтернативных инструментов оценки и управления кредитными рисками.

В этом аспекте элементы научной новизны, по мнению автора, состоят в следующем:

По специальности 08.00.0J —экономическая теория:

1. Предложена экономико-математическая модель качественной оценки эффективности реализации экономических интересов хозяйствующих субъектов, связанная с трактовкой экономических интересов в качестве категории, выражающей необходимость эффективного удовлетворения сложившихся и развивающихся потребностей в условиях сложившихся экономических отношений.

2. Уточнено определение и место согласования экономических интересов в системе кредитных отношений, осуществляемое посредством мотивации и стимулирования контрагентов кредитования.

3. Доказано, что ситуация риска качественно отличается от ситуации неопределенности, ввиду различной природы риска и неопределенности, состоящей в причинно-следственной зависимости риска, характеризующегося наличием субъективной альтернативности, и неопределенности, выступающей, в силу своей объективности, источником риска.

4. Предложена классификация рисков, в основу которой положены такие элементы, как время возникновения, основные факторы возникновения, характер учета и последствий, а также сфера возникновения рисков, сопутствующих экономической деятельности субъектов.

По специальности 08.00.10 — финансы, денежное обращение и кредит:

1. Разработана методика определения показателя эффективности использования капитала, основанная на экономико-математической модели оценки эффективности действий, направленных на реализацию экономических интересов хозяйствующих субъектов.

2. Предложены трактовки финансового риска как абсолютной (относительной) величины или вероятностного показателя возможных потерь экономического субъекта в заданных условиях в течение определенной временной перспективы, и кредитного риска как максимально ожидаемого убытка, который может возникнуть с заданной вероятностью в течение определенного периода времени в результате уменьшения стоимости кредитного портфеля в связи с частичной или полной неплатежеспособностью дебитора к моменту погашения задолженности.

3. Уточнена суть теории рефлексивности применительно к процессу управления кредитными рисками, акцентирующая взаимосвязь кредитного цикла и валидности форм обеспечения возвратности кредита.

4. В рамках адаптации для Южного Федерального округа скоринг-системы оценки кредитоспособности заемщика выработан ряд предложений, предполагающих дифференциацию факторов, позволяющих выяснить степень кредитного риска, и определены экономически обоснованные в территориальных границах субрегиона Кавказских Минеральных Вод специальные коэффициенты, характеризующие минимальный размер платежей в погашение ссуды и максимально допустимый размер задолженности по отношению к доходам заемщика.

Теоретическое значение исследования. Теоретическая разработка концепции экономических интересов в условиях рисков в сфере кредитных отношений призвана расширить и углубить научные представления о механизме взаимодействия интересов контрагентов кредитования и способах минимизации рисков в процессе их реализации.

Предложенная в работе теоретическая конструкция интересов и рисков может служить основой для дальнейшего изучения широкого круга актуальных социально-экономических проблем современной экономики.

Практическая значимость исследования состоит в том, что отдельные положения работы могут быть использованы в качестве теоретической и методологической базы при формировании и реализации экономической политики различных уровней. Предлагаемые в работе модели и методики минимизации и компенсации рисков в процессе реализации экономических интересов в сфере кредитования могут найти применение в практике банковских организаций, а также в учебном процессе при изучении курсов «Экономическая теория», «Финансы, денежное обращение и кредит».

Апробация работы. Основные положения настоящего исследования и его результаты на различных этапах работы представлялись, обсуждались и получили положительную оценку на третьем международном конгрессе «Мир на Северном Кавказе через языки, образование и культуру» (ПГЛУ, г. Пятигорск, 2001г.), на второй межрегиональной научной конференции «Студенческая наука - экономике России» (СевКавГТУ, г. Ставрополь, 2001г.), на пятой научно-практической региональной межвузовской конференции «Экономика, курорты и культура КМВ на рубеже столетий» (ПФ СевКавГТУ, г. Пятигорск, 2003 г.), а также докладах и сообщениях автора на методологических вузовских семинарах и заседаниях кафедры экономических дисциплин Пятигорского государственного лингвистического университета.

По теме диссертации опубликовано 6 работ, общим объемом 1,8 печатных листа.

Структура диссертационной работы обусловлена поставленной целью и задачами исследования. Диссертация общим объемом 177 страниц состоит из введения, двух глав, шести параграфов, заключения, списка использованной литературы. В ней содержится 8 таблиц, 19 рисунков, 8 приложений.

## Сущность экономических интересов и их специфика в условиях современной экономики

Основой исследования экономических интересов является установление их природы и сущности, что в значительной мере предопределяет последующие выводы о содержании интересов, их месте и роли в аспекте развития экономических отношений, происхождении и путях разрешения противоречий в системе интересов, их функциях в действии и реализации экономических законов и т.д. Научное представление о сущности экономических интересов особенно актуально в сфере хозяйственной практики, в рамках создания действенной системы стимулирования, охватывающей все уровни общественной структуры и ориентированной на более полную реализацию интересов субъектов экономических отношений.

В свою очередь анализ природы и сущности интересов представляется целесообразным начать с рассмотрения категории потребностей, так как именно эта категория является одной из основополагающих в системе движущих сил экономической деятельности людей.

Еще древнегреческий философ-материалист Демокрит трактовал человеческую потребность в качестве фактора, определяющего внеприродный социальный мир: «Сама нужда служила людям учительницей во всем, направляя их соответствующим образом в познании каждой вещи».2 Позднее Аристотель подчеркивал, что разумное удовлетворение хозяйственных потребностей является необходимым условием процветания общества.3 В эпоху Возрождения потребность уже рассматривалась как объективная категория, обусловливающая поведение человека.

В наиболее общем виде потребность может быть определена в качестве формы проявления интенциональной природы психики, в соответствии с которой человек побуждается к осуществлению качественно определенных форм деятельности, необходимых для сохранения и развития индивида и рода. Однако мы считаем необходимым акцентировать объективную сущность потребностей, в силу которой они способны существенно видоизменяться в зависимости от общественных форм человеческой жизнедеятельности.

Отметим, что предлагаемая трактовка потребностей не является общепризнанной. Весьма распространено представление о них как субъективной категории. Так, например, в психологии доминирует представление, согласно которому биологической формой потребности является нужда. Именно на ее восполнение направлены инстинкты, в которых заданы и свойства релевантных потребностей предметов, и основные поведенческие акты, необходимые для их достижения.5 [Субъективно потребности репрезентируются в виде эмоционально окрашенных желаний, влечений, стремлений, а их реализации — в виде оценочных эмоций. - С.С.] Один из ведущих современных маркетологов Ф. Котлер также выводит потребность из нужды, утверждая, что потребность - это «нужда, принявшая специфическую форму в соответствии с культурным уровнем и личностью индивида».6 На базе субъективной концепции потребностей построено множество западных теорий мотивации персонала. Для неоклассической теории характерно игнорирование социальной стороны потребностей и сведение их содержания, по существу, к сумме материальных благ.

Рассматривая потребности в контексте реализации объективной необходимости, являющейся рациональной рефлексией, Н.Д. Кондратьев определил сложную структуру потребностей, интегрирующую несколько типов объективных отношений.7 Эти отношения связывают людей с условиями жизнедеятельности. (Отношение к природе, существующим средствам жизни, к себе и обществу, а также к труду и иным видам деятельности.)

## Структура и противоречия экономических интересов субъектов кредитных отношений

Методологической основой исследования подсистемы интересов субъектов кредитных отношений является положение о том, что все без исключения отношения и вся их исторически определенная совокупность объективно противоречивы. Всякое « экономическое отношение, а значит и категории, его выражающие, - заключают в себе противоположности, являются противоречием и именно единством противоречий»27.

Поэтому кредитные отношения, как проявление экономических отношений, нельзя рассматривать без выделения и анализа присущих им противоречий кредитора и заемщика.

Экономические противоречия отражают реальные процессы единства противоположностей во взаимодействии субъектов друг с другом в хозяйственной практике. Это означает, что всякое экономическое противоречие выражает взаимополагание, взаимоотрицание, взаимопроникновение конкретных экономических потребностей, интересов и целей людей в общественном производстве.

Экономических потребностей, интересов и целей людей самих по себе вне противоречивого взаимодействия друг с другом недостаточно для прогресса. Они не могут быть единственными причинами каких-либо изменений в экономической деятельности и экономических отношениях. Способ бытия экономических потребностей, интересов, целей как движущих сил поведения людей состоит в их активном, динамическом, естественно-противоречивом взаимодействии. Именно противоречия потребностей (а значит, интересов и целей) могут быть причиной рождения новых форм, методов, прогрессивных тенденций экономической деятельности и, следовательно, новых экономических отношений субъектов хозяйствования.

Абстрагирование от противоречивости интересов, а тем более отрицание этой противоречивости были бы равнозначны отрицанию общественного развития, источником которого, согласно диалектике, они являются.

Этот вывод, относящийся к социальным противоречиям в целом, охватывает систему экономических интересов, для которой характерна внутренняя и взаимная противоречивость. В первом случае имеется в виду внутренняя противоречивость каждой из форм и разновидностей интересов, а во втором — противоречия между типами, формами и разновидностями интересов. Это обусловлено различиями причин противоречивости экономических интересов. Если в первом случае основной из таких причин служит общий источник ресурсов реализации интересов их носителей, посредством различных конкретных форм, то во втором - само многообразие интересов и их субъектов.

Имея в виду внутреннюю противоречивость, сошлемся на такой пример, как реализация собственных интересов банковского учреждения посредством удовлетворения его экономических потребностей. Она возможна, например, путем привлечения ссудного капитала и предоставления кредитов. Известно, что кредитные организации работают в основном на привлеченных средствах и, следовательно, по отношению к хозорганам, населению, государству - владельцам этих средств, помещенных на счетах в банке, выступают в качестве заемщиков; однако, перераспределяя сосредоточенные ресурсы в виду возникающего спроса, банки выступают как кредиторы. То же самое относится и к другой стороне кредитных сделок -населения, хозяйства, государства: помещая на счетах в банке свои денежные средства, они выступают в роли кредиторов, а, испрашивая ссуду, превращаются в заемщиков. Оба процесса взаимно противоречивы, поскольку, реализуя свои интересы, банк выступает и как заемщик, и как кредитор, однако их объединяет функционирование в рамках кредитных отношений. Подобные примеры можно было бы продолжить, сославшись на взаимную противоречивость роста банковского процента и издержек на оценку кредитоспособности заемщика. Итак, важнейшая причина внутренней противоречивости каждого отдельно взятого интереса состоит в едином источнике его реализации.

По-иному следует отнестись к причинам противоречий между различными интересами. Нередко в литературе они выводятся из неадекватных действий государственных или иных структур, от которых зависит реализация интересов, из ошибочного представления об их содержании, т.е. ошибочной политики на макро- и микроуровнях.

На наш взгляд, все это противоречия, причины которых проистекают из неверно понятых, неосознанных, неадекватно трактуемых или соотносимых экономических интересов, т.е. причины их субъективны.

Однако при всей важности этой группы причин, признание которых служит корректировке и уточнению экономической политики на различных уровнях общественной структуры, они не раскрывают истоков объективных противоречий между экономическими интересами различных субъектов экономики от домохозяйств и фирм до государства.

Одно из наиболее распространенных определений противоречий, которое мы поддерживаем, состоит в его характеристике как отношения между сторонами, свойствами, тенденциями предмета, когда они взаимно предполагают и взаимно отрицают друг друга.28

Типы, формы и разновидности экономических интересов и представляют собой стороны взаимно предполагающих и взаимно отрицающих друг друга сущностей.

## Неопределенность и риски в реализации экономических интересов

Рассмотрение места рисков в процессе реализации экономических интересов целесообразно начать с установления природы и экономической сущности понятия «риск».

Современная литература характеризуется неоднозначностью в трактовке черт, свойств и элементов риска, в понимании его содержания, соотношения объективных и субъективных сторон. Разнообразие мнений о сущности риска объясняется, в частности, многоаспектностью этого явления, его игнорированием в существующем хозяйственном законодательстве, недостаточным вниманием к нему в реальной экономической практике и управленческой деятельности. Кроме того, риск — это сложное явление, имеющее множество не совпадающих, а иногда противоположных реальных оснований.

В словаре Ожегова «риск» определяется как «возможность опасности» или как «действие наудачу в надежде на счастливый исход».54

Характерно, что в специальных словарях (философских, военных, экономических и др.) понятие «риск» вообще отсутствует. Его нет в последних изданиях Большой советской энциклопедии и Советского энциклопедического словаря, в пятитомной Философской энциклопедии, в философском энциклопедическом словаре, в словаре «Научно-технический прогресс» и др.

Как показывает анализ, в экономической литературе широко распространено суждение о риске как о возможности опасности или неудаче.55

В книге «Финансовый менеджмент» дается следующее определение: «Риск — это вероятность возникновения убытков или недополучения доходов по сравнению с прогнозируемым вариантом».56

В книге «Риски в современном бизнесе» отмечается: «Под «риском» принято понимать вероятность (угрозу) потери предприятием части своих ресурсов, недополучения доходов или появления дополнительных расходов в результате осуществления определенной производственной и финансовой деятельности».57

Во всех указанных определениях выделяется такая характерная особенность (черта) риска как опасность, возможность неудачи.

Понятие «ситуация» можно определить как сочетание, совокупность различных обстоятельств и условий, создающих определенную обстановку для того или иного вида деятельности. При этом обстановка может способствовать или препятствовать осуществлению данного действия.

Среди различных видов ситуаций особое место занимают ситуации риска в процессе реализации экономических интересов субъектов хозяйствования.

Функционированию и развитию многих экономических процессов присущи элементы неопределенности. Это обусловливает появление ситуаций, не имеющих однозначного исхода (решения). Если существует возможность количественно и качественно определять степень вероятности того или иного варианта реализации интересов, о чем утверждалось в первой главе, то это и будет ситуация риска.