Дубовик Елена Сергеевна. Организация долгосрочного кредитования в коммерческом банке и пути ее совершенствования : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Москва, 2002 218 c. РГБ ОД, 61:02-8/2456-X

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава I Теоретические основы долгосрочного кредитования. 9

1.1 Содержание системы долгосрочного кредитования. 9

1.2 Источники долгосрочного кредитований в Российской Федерации. 30 .

3 Эволюция и тенденции развития системы долгосрочного кредитования. 44

Глава II Организационные и экономические основы долгосрочного кредитования в российских коммерческих банках.

2.1 Виды долгосрочных ссуд, предоставляемых коммерческими банками, и их характеристика.

2.2 Организация процесса долгосрочного кредитования в коммерческом банке.

2,3. Экономические расчеты при организации долгосрочного кредитования в коммерческом банке.

Глава III. Оценка кредитоспособности заемщика и процессе долгосрочною кредитования.

3.1 Сравнительный анализ оценки кредитоспособности заемщика в краткосрочном и долгосрочном кредитовании.

3.2 Усовершенствованная методика оценки кредитоспособности заемщика при предоставлении долгосрочной ссуды.

3.2.1 Определение кредитоспособности 'заемщика с использованием финансовых коэффициентов.

3.2.2 Анализ делового риска как способ определения кредитоспособности заемщика.

3.2.3 Определение кредитоспособности заемщика на основании оценки денежных потоков.

Заключение 142

Список литературы 157

Приложения 167

**Введение к работе**

*Актуальность темы исследования.*В последнее десятилетие XX столетия после ряда финансовых кризисов российские коммерческие банки осуществляют, в основном, только расчетно-кассовое обслуживание предприятий производственного сектора экономики и их краткосрочное кредитование. Вместе с тем. экономика объективно нуждается не только в краткосрочном, но и долгосрочном кредитовании.

Значительный износ основных средств, технологическая отсталость производственного комплекса требуют капитальных вложений. Начиная с 1995 года, происходило абсолютное сокращение производственных фондов, инвестиции не покрывала износа основных средств. Источниками инвестиций в настоящее время выступают собственные средства предприятий и средства бюджетов различных уровней.

Одним из эффективных механизмов предоставления средств является кредитование, основанное на принципах: срочности- возвратности и платноеш. Банковская система как регулятор денежного оборота страны способна создать необходимые предпосылки для развития инвестиционных процессов через механизм кредитован и и в направлении образования ресурсного потенциала долгосрочного кредитования и определения эффективных направлений капитальных вложений, обеспечивающих возвратность вложений, прибыльность банковских операций.

Необходимость преодолений инвестиционного кризиса потребовала реформирования всего ранее действовавшего организационного механизма долгосрочного кредитования. С течением времени появляегея все больше новых факторов: наличие различных форм собственности, столкновение противоположных интересов участников кредитования, неустойчивая экономическая ситуация в сіране, усложняющих деятельность банка в процессе принятия решений. Воздействие этих факторов отражается особенно в долгосрочном кредитовании. Это вынуждает банки искать новые возможности участия в долгосрочном кредитовании, развивать новые виды кредитования, способные минимизировать риск.

Возникает необходимость коренным образом реформировать ранее действовавший организационный механизм долгосрочного кредитования. Оценка кредитоспособности заемщиков при долгосрочном кредитовании требует

использования усовершенствованных, методик прогнозирования всех видов рисков. У коммерческих банков появляется необходимость в выработки такой политики и оріанизации долгосрочного кредитования, которые могли бы обеспечить возвратность ссуд и прибыльность кредитных операций в изменившихся условиях.

Смешение понятий в сфере долгосрочного кредитования и инвестиционной деятельности, вызывают путаницу в понятийном аппарате. Такая же ситуация наблюдается и при определении участников долгосрочного кредитования, их роли в выполнении эффективного долгосрочного кредитования.

Это делает актуальным исследование системы долгосрочного кредитования и организации долгосрочного кредитования в российских коммерческих банках.

*Цели и задачи исследования*

Целью диссертационно! о исследования является развиїие теоретико-методологического аппарата организации долгосрочного кредитования в коммерческом банке. разработка и обоснование рекомендации по его совершенствованию.

Для достижения указанной цели были поставлены следующие задачи;

установить связи и различия понятий «кредит», «долгосрочный кредит», «долгосрочное кредитование»- «долгосрочное кредитование капитальных вложений», ^проектное кредитование», «проектное финансирование», «инвестиции» и "банковские инвестиции»;

уточнить понятие «система долгосрочного кредитования»; определить элементы системы долгосрочного кредитования- их взаимосвязи; усниювить связь лизинга и ипотеки с системой долгосрочного кредитования; выявить ресурсный потенциал системы долгосрочного кредитования и возможность использования краткосрочных ресурсов для целен долгосрочного кредитования; установить этапы зволюшпі и тенденции развития долгосрочного кредитования в Российской Федерации;

определить виды долгосрочных ссуд, выдаваемых российскими коммерческими банками, и выявить возможности использования тгои классификации для снижения кредитных рисков в банке;

исследовать организационный процесс долгосрочного кредитования в коммерческом банке и определить его основные этапы в зависимости от конкретного вида долгосрочного кредита с целью выявления кредитных и процентных рисков;

на основе обобщения действующих методик расчета кредитоспособности *и*опенки инвестиционных проектов разработать универсальную методику оценки кредитоспособности заемщика при выдаче долгосрочной ссуды.

*Объектом диссертационного исследования*является деятельность коммерческих банков *в*системе долгосрочного кредитования в Российской Федерации.

*Предметом диссертационного исследования*являются экономические и организационные основы долгосрочного кредитования в российских коммерческих банках.

*Степень научной разработанности проблем, характеризующих предмет исследования.*В работе над диссертацией использованы достижения ряда российских ученых в области организации кредитования в коммерческом банке: Даврупіина О.И., Пановой Г-С. (системный подход к кредитованию, разработка кредитной политики в коммерческом банке), Валеицевой П.И., Маслепчепкона Ю. (разработка методик оценки кредитоспособности заемщиков); Шенгера Ю.Е., Ямпольского М.М. (анализ долгосрочного кредитования в плановой и переходной экономике). Васи лишена Э.Н., Савинского Ю.П. (деятельность государственного банка в кредитной системе страны); Усоекина В,М., Никифоровой В.Д. (рассмотрение инвестиционной деятельности коммерческих банков на рынке ценных бумаг); в инвестиционной сфере; Барда В.С.Л Подшивалснко 1 Ml. (разработка теоретических и практических основ инвестиционной деятельности экономических субъектов); Красавиной JLH., Шснасва В.И (изучение 'зарубежного опыта долгосрочного кредитования), а также специалистов, пытающихся решить проблему долгосрочного кредитования в целом и участия коммерческого банка в нем на современном этапе, Воетрикова П.П., Москвина В.Л. Однако именно в этом направлении остается много нерешенных вопросов. При решении перечисленного круга проблем были использованы работы зарубежных экономистов Шарпа У.Ф., Беренса В. и Хавранека ILM. Зухтинга Й. и Др.

В связи с этим настоящее исследование деятельности коммерческого банка в области долгосрочного кредиювания, является работой, рассматривающей

долгосрочное кредитование с точки зрения системного подхода, кроме того, неноередсівенно рассматривающей организационные основы долгосрочного кредитования в банке.

*Методология и методика исследования.*Методологической основой исследования явились законы логики, положения системного и комплектного подхода к решению задач, а также общенаучные методы и приемы научной абстракции, анализа и синтеза, методов группировки и сравнения.

Теоретическую базу исследования составили российская и зарубежная монографическая литература, статьи в периодических изданиях.

Информационная база исследования представлена банковским и гражданским законодательством Российской Федерации, нормативными актами Банка России, статистическими и отчетными материалами Банка России и других российских коммерческих банков, а также материалами научно-практических конференций и семинаров. Практическое исследование оценки опыта долгосрочного кредитования было проведено на основе данных, представленных коммерческими банками.

Работа выполнена в соответствии с пунктом 99 паспорта специальности «Финансы, денежное обращение и кредш».

*Научная новизна*проведенного исследования отражается в следующих положениях;

*f*Расширено понятие объектов долгосрочного кредитования.

*J*Уточнено определение системы долгосрочного кредитования, выявлены элементы системы долгосрочного кредитования, их классификация и взаимосвязи в условиях повышения рискованности долгосрочного кредитования.

*J*Выявлены закономерности и тенденции развития системы долгосрочного кредитования в России, дана сравнительная характеристика систем долгосрочного кредитовании в разные исторические периоды.

*^*Разработана модель расчета ресурсного потенциала долгосрочного кредитования в сложившихся условиях с помощью коэффициентов трансформации краткосрочных ресурсов коммерческих банков в долгосрочные, а также обоснованы основные направления создания и развития ресурсной базы долгосрочного кредитования.

*^*Обоснован вывод о том, что ипогека не является обязательным элемент ом системы долгосрочного кредитования, а есть вспомогательный метод, служащий снижению рисков в организации процесса долгосрочного кредитования в банке.

*J*Доказано, что нет необходимости разделять понятия «лизинг», «аренда», «коммерческий кредит».

*Практическая значимость исследования*заключается в возможности использования коммерческими банками ряда методологических положений и конкретных рекомендаций:

*f*использования классификации долгосрочных ссуд по степени риска и методам формирования ресурсной базы при разработке стратегии долгосрочного кредитования;

*^*путей совершенствования нормативных документов, определяющих организацию, контроль и управление операциями в коммерческом банке при долгосрочном кредитовании;

*S*использования коммерческими байками методики оценки кредитоспособности заемщика при долгосрочном кредитовании с учетом прогноза денежного потока, делового риска и новых финансовых коэффициентов, разработанной на основе существующих методик оценки инвестиционных проектов и оценки общей кредитоспособности

Практическую значимость имеют также следующие обоснованные в диссертационной работе предложения:

*J*о формировании ресурсного потенциала банковской системы для целей долгосрочного кредитования на базе долгосрочных и краткосрочных ресурсов с использован и им механизма трансформации ресурсов.

*^*о введении Банком России в рамках денежно-кредитной политики дифференцированных норм агчислений в обязательные резервы, об отнесении некоторых экономических нормативов из обязательных в рекомендуемые применительно к коммерческим банкам. осуществляющим долгосрочное кредитование; о проведении активной политики государственного долгосрочного кредитования.

**/**

*Апробация работы*

Научное исследование выполнено в рамках научно-исследовательских работ Финансовой академии при Правительстве Российской Федерации в соотвествии с Единым заказ-нарядом (фантом) па тему: «Проблемы перехода России к рынку» (проектів ІЛ.96.Ф).

Предлагаемые автором практические рекомендации использованы в деятельности российских коммерческих банков КБ «Проминвеетбанк» *и*АКБ «Росбанк».

Наиболее значимые результаты исследования докладывались на научно-практически\ конференциях в Москве и Санкт-Петербурге.

Выполненные научные разработки используются в учебном процессе кафедрой «Банковское дело» Финансовой академии при Правительстве Российской Федерации при преподавании дисциплин; ^Деньги, кредит, банки». {^Организация деятельности коммерческою банка».

Основные положения диссертации опубликованы в шести работах общим объемом і,5 п. л.

*Объем к структура работы*Структура работы определена целью и задачами диссертационного исследования. Работа содержит 3 главы, 8 параграфов, введение, заключение, список использованной литературы и приложения.

Общий обьем работы составляет' 165 страниц компьютерного текста, в котором 19 таблиц. 8 схем, 18 приложении. Список литературы включает 144 пункта.

## Содержание системы долгосрочного кредитования.

Многообразие проблем в области долгосрочного кредитования делает необходимым определение системы долгосрочного кредитования, ее элементов и взаимосвязей между ее участниками. Это позволит преодолеть некоторые трудности кредитной сферы в долгосрочной перспективе. Если каждый элемент системы в полной мере выполняет свои функции, то и система в целом выполняет свои функции. Применительно к долгосрочном} кредитованию - осуществляется эффективное долгосрочное кредитование-Утверждение о том. что долгосрочное кредитование является сложной системой, не требует доказательств. Поскольку, согласно общей теории систем, любой объект материальной или идеальной действительности является объектом-системой.1 Только определив системообразующие атрибуты, можно считать, что система определена.

Понятие системы долгосрочного кредитования практически не встречается в экономической литературе. Автор попытается провести анализ системы долгосрочного кредитования на базе обшей теории систем с учетом особенностей долгосрочного кредитования.

Систему кредитования обычно не различают по видам кредита, так как «система выражасч лишь то. что остается устойчивым, относительно неизменным при различных преобразованиях еиеіемьт» . Следовательно, система может измениться только при кардинальном изменении основ кредита. Таким образом, определение системы кредитования в общем является основой определения системы долгосрочного кредитования в частности.

Общепринятой ечитаеіея трактовка системы кредитования, данная Лавруптиным О.И.: «Система кредитования - совокупность мер, обеспечивающих рациональное использование ссудных ресурсов. Система кредитования охватывает принципы, объекты, методы кредитования, планирование кредитных отношений, механизм предоставления и возврата ссуд, а также банковский контроль в процессе кредитования ». Данное определение описывает элементы системы только со стороны кредитора: не показаны возможные участники, по всей видимости, аксиоматично предполагается наличие кредитора.

Налицо принцип множественности описания систем, другими словами, со всевозможных сторон. В данном определении кредитор является «управляющим» элементом системы кредитования. Именно кредитные учреждения - банки самостоятельно определяют параметры системы кредитования.

Подобная трактовка вполне объяснима в период существования СССР, когда коммерческий кредит был запрещен, и существовало только банковское кредитование. В системе кредитования ученые выделяли основного (и единственного) кредитора (в лице Госбанка СССР). Вторым элементом кредитной сделки являлся заемщик, а третьим - объект кредитования.

В рыночной экономике при наличии разнообразных собственников, предприятий; занимающихся различной деятельностью, при значительном роете рыночных рисков в период предоставления денежных средств в большом размере и на длительный срок-риск невозврата ссуды кредитору чрезвычайно возрастает. С целью снижения кредитною риска необходимо участие в долгосрочном кредитовании дополнительных структур, минимизирующих риски. Таким образом, объективно требуется увеличение количества участников кредитной сделки. При этом надо иметь в виду, что чем больше участников системы кредитования, тем большее количество интересов сталкивается, зачастую противоположных. Поэтому в рыночных условиях система долгосрочного кредитования существенно усложняется. Как вариант диверсификации риска используются такие специфические виды долгосрочного кредитования как проектное кредитование и / или синдицированное кредитование.

Кроме того, в настоящее время коммерческий кредит не запрещен. Потому долгосрочное кредитование мы рассматриваем не только в рамках банковской системы, а вместе с коммерческим кредитованием.

Существуют друї ие подходы к определению экономических систем. Например, под финансовой системой или системой ипотечного кредитования понимают соответственно совокупность финансовых учреждений страны6 иди совокупность специализированных ипотечных институтов в стране . Это институциональный подход к описанию систем.

В данном случае говорят о кредитной системе как совокупности кредитных институтов и элементов инфраструктуры. Под элементами инфраструктуры понимается «комплекс вспомогательных элементов, обеспечивающих деятельность основных элементов системы» . Мы не будем проводить такои) делении элементов системы, а разграничим их на основные и потенциальные. На наш взгляд, такая классификация более правомерна. Она яснее отражает суть элементен, пе объединяя их в «инфраструктуру». Таким образом не вводится новое понятие; требующее дополнительных разъяснений.

В рамках данной работы система долгосрочного кредитования будет рассматриваться с функциональной и с институциональной точек зрения.

## Виды долгосрочных ссуд, предоставляемых коммерческими банками, и их характеристика.

Коммерческие банки применяют несколько вариантов работы с долгосрочными ссудами. "! 1и варианты зависят от стратегических ириориіеіоа банка, критериев принятия заявок заемщиков к рассмотрению, базы для принятия долгосрочных решений и от взаимоотношений с клиентами.

В соответствии со стратегическими целями коммерческого банка в области долгосрочного кредитования задаются направления деятельности банка и разрабатывается стратегия формирования долгосрочных ресурсов. Другими словами, стратегия ведения активных долгосрочных операний заключается в определении формы участия коммерческого банка, отраслевой и региональной направленности вложений. В части пассивных операций долгосрочные источники подбираются так, чтобы они соотносились по срокам и структуре, не ухудшая ликвидность коммерческого банка и его устойчивость. От соотношения первого и второго зависит осуществление долгосрочного кредитования в банке. Выбор инструментов, используемых при долгосрочном кредитовании в коммерческом банке, зависит от типа ссуды, условии ее реализации. В результате, можтю предложить следуюіцую классификацию долгосрочных ссуд, осуществляемых коммерческими банками.

Долгосрочные ссуды, выдаваемые коммерческими банками, можно классифицировать по нескольким признакам:

1. в зависимое!и от источников кредитования:

Ссуды, выданные за счет собственных средств коммерческого банка;

Ссуды, выданные за счет привлеченных средств коммерческого банка, в т.ч.: J Ссуды, выданные за счет бюджетных средств;

S Ссуды, выданные за счет средств иностранных источников: S Ссуды, выданные за счет средств клиентов на счетах, депозитах от имени банка: S Ссуды, выданные за счет средств клиентов на счетах, во вкладах на основании договора о трастовом обслуживании (используется в международной практике). зависимости от организации процесса долгосрочного кредитования в банке:

Обычная (традиционная) долгосрочная ссуда;

Сеула лизинговым компаниям под объекты лизинга:

Участие в проектном финансировании в части кредитования (банк самостоятелен или в синдикате с иностранным и / или отечественным партнером).

3, зависимости от объекта кредитования:

Ссуды, предоставленные для покупки основных средств;

Ссуды, предоставленные для кредитования инвестиционного проекта:

Ссуды, предоставленные лизинговой компании для покупки оборудования,

4. е зависимости от величины риска, присущего ссуде, предоставленной для

покупки основных средств, по количеству, составуе, структуре основных

средств, шпускаемой продукции (расположены по увеличению степени риска);

Ссуды, выданные на техническое перевооружение производства;

( суды, выданные на реконструкцию производства:

Ссуды, выданные на расширение производства;

Ссуды, выданные на новое строительство:

Венчурное кредитование.

5. в зависимости от распределения риска между участниками кредитования (расположены по уменьшению степени риска для кредитора):

Обычная (традиционная) долгосрочная ссуда за счет собственных средств;

Обычная долгосрочная ссуда за счет привлеченных средств;

Лизинговые операции за счел собственных средств;

Лизинговые операции за счот привлеченных средств:

Участие в проектном финансировании в качестве единственного кредитора -банка:

Участие в проектном финансировании в синдикате в качестве кредитора; Участие в проектном финансировании в роли гаранта, аіента и т.п. (кроме кредитора);

6. в зависимости от характера вложений:

непосредственное (прямое) вложение - кредитование объекта;

опосредованное (косвенное) вложение:

организация облигационных займов (андеррайтинг); участие в проектном финансировании (кроме роли кредитора); выдача гарантий (кредитования, размещения облигационного займа, проектного финансирования).

7. в зависимости от срока:

расшифровка по годам от 3-х и более леї.

8. в зависимости иг территориальной принадлежности заемщика, например:

Центральный регион,

[Золго-Вятский регион,

Западно-Сибирский регион,

Приморский край.

Северо-Кавказский регион и т.д.

9. в зависимости от отраслевой принадлежности заемщика, например:

Топливно-энергетический комплекс.

Химическая промышленность.

Легкая промышленность,

Пищевая промышленность и т.д.

Классификацию долгосрочных ссуд по степени эффективности и платности устанавливается каждым коммерческим банком самостоятельно в количественном выражении.

## Сравнительный анализ оценки кредитоспособности заемщика в краткосрочном и долгосрочном кредитовании.

В рамках оргшшчации процесса долгосрочного кредитования в коммерческом банке важно использовать наиболее точную методику оценки кредитоспособности заемщика. На наш взіляд, определение кредитоспособности заемщика, учитывающей особенности выдачи долгосрочной ссуды, имеет огромное значение. В настоящее время отсутствует четко обоснованная методика определения кредитоспособности заемщика при выдаче ему долгосрочной ссуды. А от правильного выбора системы показателей оценки кредитоспособности зависит возможность выдачи и погашения любой ранее выданной ссуды, особенно долгосрочной.

Для выработки усовершенствованной методики оценки кредитоспособности заемщики необходимо критически изучить существующие показатели оценки кредитоспособности, рскомен;гуемые в литераіуре и применяемые в банковской практике, а также внести аргументированные предложения по усовершенствованию расчетной базы оценки кредитоспособности клиента при выдаче ему долгосрочной ссудьт Остается открытым вопрос о названии данного вида кредитоспособности: долгосрочная или иннсстиционная, или же использовать принятое понятие кредитоспособное ЇМ.

Не вдаваясь в дискуссию по поводу определения самого термина «кредитоспособность» и а-о связей с понятием «платежеспособность», будем придерживаться следующего: «Кредитоспособность - это комплексное понятие, определяющее способность и готовность заемщика к совершению кредитной сделки, которая оценивается банком с точки зрения сто финансово-экономического состояния и качества сделанного им кредитного предложения, а также с точки зрения приемлемости для банк а-кредитор а принимаемого кредитного риска и способности управлять им»" . Мы видим, чго изначально изучаются все риски, присущие заемщику: вторым этапом - их приемлемость для банка, другими словами, оценивается кредитный риск самого оапка, зависящий от способности банка упрандять этим риском.

В анализе риска важным этапом является его классификация. Верно определенная, опа предопределяет точность конечного результата. На наш взгляд, точная опенка уровня кредитоспособности заемщика снижает уровень рисков, возникающих в деятельности заемщика, а правильная организация механизма кредитованим уменьшает риски, зависящие оі самого банка.