Багиян Андраник Валтерович. Совершенствование банковского кредитования организаций реального сектора экономики Российской Федерации : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Москва, 2004 195 c. РГБ ОД, 61:04-8/4614

**Содержание к диссертации**

Введение

ГЛАВА 1. ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЕ ВОПРОСЫ БАНКОВСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ ПРЕДПРИЯТИЙ РЕАЛЬНОГО СЕКТОРА ЭКОНОМИКИ НА СОВРЕМЕННОМ ЭТАПЕ

1.1. Место и роль банковского кредитования в современной системе экономических реформ России

1.2. Систематизация и оценка основных инструментов управления банковскими кредитными операциями на рынке ссудного капитала

1.3. Организационно-методические вопросы кредитования предпринимательства

ГЛАВА 2. АНАЛИЗ ФАКТОРОВ И РИСКОВ, ОГРАНИЧИВАЮЩИХ РОЛЬ БАНКОВ И СПРОС ПРЕДПРИЯТИЙ НА БАНКОВСКИЕ КРЕДИТЫ

2.1. Факторы и границы использования кредитных ресурсов

2.2. Влияние на факторы и риски сторон деформаций и криминогенных условий в

кредитной системе РФ

2.3. Методологические основы управления кредитным риском в современных

УСЛОВИЯХ

ГЛАВА 3. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ СИСТЕМЫ КРЕДИТОВАНИЯ ПРЕДПРИЯТИЙ КОММЕРЧЕСКИМИ БАНКАМИ НА СОВРЕМЕННОМ ЭТАПЕ

3.1. Пути совершенствования механизма управления кредитными операциями на рынке ссудного капитала

3.2. Порядок формирования и использования резервов на возможные потери по

кредитным требованиям

3.3. Лимитирование кредитного риска основных финансовых операций и ограничение полномочий в кредитовании

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

ЛИТЕРАТУРА

ПРИЛОЖЕНИЕ

ТАБЛИЦА 1 СИСТЕМАТИЗАЦИЯ И ОЦЕНКА ИНСТРУМЕНТОВ УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМИ ОПЕРАЦИЯМИ НА РЫНКЕ ССУДНОГО КАПИТАЛА.

**Введение к работе**

Актуальность темы исследования.

В современных условиях хозяйствования повышение эффективности инструментов управления кредитными операциями на рынке ссудного капитала становится средством достижения балансов интересов собственников капитала и труда, и банков, а также создания предпосылок для повышения экономической эффективности банковской системы. Вместе с тем принципы и инструменты управления кредитными операциями на рынке ссудного капитала во многих случаях остаются прежними, когда предоставление долгосрочного кредита для экономического развития и преобразования организаций осуществляется в ограниченных масштабах. Такое несоответствие привело к тому, что система предоставления кредитов на рынке ссудного капитала стала фактором, сдерживающим экономическое развитие организаций. Этот вывод подтверждается опытом соцально-экономического преобразования различных отраслей промышленности России за последние 10 лет.

Изменение ситуации в сторону повышения эффективности использования инструментов управления кредитными операциями на рынке ссудного капитала диктуется новыми задачами повышения эффективности и перестройки экономики страны, поставленными Президентом В.В. Путиным в его ежегодном послании Федеральному собранию от 16 мая 2003 года.

Кредитный рейтинг страны стал самым высоким за всю историю новой России. Зарубежные банки увеличивают российскую долю в своих инвестиционных портфелях. Однако следует признать, что значительная часть наших организаций практически не вкладывает средств ни в создание новых технологий, ни в модернизацию старых.

Существующая технология работы при получении кредита на данном этапе требует активизации двусторонних отношений банка и потенциальных заёмщиков, развития стратегических параметров формирования единого экономического пространства. Требуются новые качественные шаги навстречу друг другу, совершенствование принципов финансирования проектов, а также сие тематизация и совершенствование инструментария управления кредитными операциями на рынке ссудного капитала.

В этой связи, разработка и систематизация методологических подходов использования кредитных операций на рынке ссудного капитала является актуальной научной задачей, имеющей важное практическое значение, разрешение которой направлено на повышение эффективности функционирования банковской системы.

Вместе с тем, существующие теоретические основы и практический опыт банковского инвестиционного финансирования малых и средних организаций реального сектора экономики пока находятся в стадии становления. Это обусловлено наличием ряда проблем, накопившихся как в сфере банковской деятельности, так и в организации самого предпринимательства. Прежде всего, весомым препятствием выступает наличие дефицита долгосрочных финансовых ресурсов, которые составляют примерно 10% в общем объеме банковских средств. Высокая конкуренция на рынке и соображения престижного характера вызывают трансформацию спроса в сфере банковских услуг в направлении ориентации на крупных клиентов. Большинство банков находятся в стадии освоения необходимых навыков работы с малыми и средними организациями реального сектора экономики в качестве заемщиков и предоставления им кредитов инвестиционного характера. Банковская система России не в полной мере подготовлена к тому, чтобы направить накопленные финансовые ресурсы в развитие инвестиционно привлекательных отраслей и производств национальной экономики. Это подтверждается наличием крупных остатков свободных средств на счетах кредитных организаций в Банке России. Статистические данные свидетельствуют, что на начало 2003 г. они составили свыше 100 млрд. руб.

Существенным препятствием к расширению практики банковского кредитования малого и среднего бизнеса служат и сохраняющиеся высокие уровни риска, которые большинство банков рассматривают как неоправданно высокие.

Комплекс проблем, связанных с банковскими рисками, не является в достаточной степени разработанным применительно к особенностям отечественной экономики и в условиях необходимости активизации инвестиционного процесса становится приоритетным как в теоретическом плане, так и в практической деятельности современных кредитных организаций. Всем вышеизложенным и определяется актуальность исследования.

Степень разработанности проблемы. В историческом плане важнейшие положения банковского кредитования исследовались в трудах Дж. А. Гобсона, Р. Гильфердинга, А. Смита и других исследователей.

Среди них следует особо выделить исследования В.В.Бочарова, В.СГеращен-ко, А.Г.Куликова, О.И.Лаврушина, И.В.Ларионовой, И.В.Левчука, П.И.Вахрина, АХ.Мовсесяна, А.В.Молчанова, В.А.Москвина, О.Л.Роговой, А.Ю.Симановского, П.Н.Шуляка, В.М.Усоскина, ПАлександера, В.Беренса, У.Шарпа, С.Шмидта и других.

Следует отметить высокую востребованность у современных исследователей разнообразных методических и практических вопросов управления рисками в банковском предпринимательстве.

Настоящее диссертационное исследование также опирается на работы известных отечественных и зарубежных экономистов, посвященных вопросам теории и практики банковских рисков. Существенный вклад в разработку научных проблем банковских рисков внесли отечественные ученые. Среди них можно выделить труды таких ученых, как И.Т.Балабанов1, А.Большаков , Н.Д.Бублик, СВ.Попенов и А.Б.Секерин3, В.М.Гранатуров4, Б.ИТусаков и Ю.М.Сидорович5, АИванов6, И.И.Елисеева, Н.Ю.Каменская7, Г.Б.Клейнер, ВЛ.Тамбовцев и Р.М.Качалов8, С.Ф.Коновалов9, В.С.Князевский и Н.В.Князевская10, В.Кузнецов11, Е.Кузнецова12, О.ИЛаврушин13, Б.А.Лагоши 14, М.Г.Лапуста и Л.Г.Шаршукова15, Ю.С.Масленченков16, И.Миронов , Ю.В.Мишальченко и Л.О.Кролли18, В.С.Мхитарян, Т.В.Осипенко , В.АЛетров20, М.Ю.Печалова21, ИВЛешанская22, В.Т.Севрук23, Э.А.Уткин24, С.А. Филин , А.А.Хандруев и многих других. Следует отметить высокую востребованность у современных исследователей разнообразных методических и практических вопросов управления рисками в банковском предпринимательстве.

С философских позиций, риск - понятие достаточно противоречивое. Каждый предприниматель рискует, но благодаря этому риску общество в целом выигрывает. Присутствие многочисленных и многообразных рисков в системе предпринимательства приносит выгоду обществу и национальной экономике. Зная о степени риска, деловой человек, предприниматель старается быть осторожным при принятии управленческих решений. Чем больше времени и внимания уделено предварительной аналитической работе перед проведением ответственных коммерческих операций, осуществлением крупных промышленных проектов, тем меньше вероятность ошибки, а соответственно и возникновения рисковых ситуаций.

Фактор риска заставляет пред- принимателя экономить финансовые и материальные ресурсы, обращать особое внимание на расчеты рентабельности новых проектов, эффективности и целесообразности коммерческих сделок. Очевидно, что факторы риска в предпринимательской деятельности особенно увеличиваются в периоды нестабильного состояния экономики, сопровождаемого инфляционными процессами, дорогостоящими кредитами, падением курса национальной денежной единицы. Обеспечить условия для выживания предприятия в подобных сложных ситуациях могут только те предприниматели и хозяйственники, которые ищут способы наиболее эффективного ведения дел в условиях повышенного риска.

Большой вклад в теорию и практику банковских рисков и методов их моделирования внесли зарубежные ученые, такие как Э.Бригхэм, Л.Гапенски27, К.Эрроу28, Х.Крамер29, Е.Домар, Р.Масгрейв30, П.Фишборн31, А.Полтасек32, ДжПратт33, ГЛивингстон34, Е.Кочович35, К.Рэдхэд , С.Хьюс36 и другие.

Однако, в области научного осмысления развития российского бизнеса и его взаимодействия с институтами банковской системы, с точки зрения банковских рисков, взаимодействие находится в начальной стадии. К сожалению, многие научные разработки, особенно в области управления кредитными рисками, не востребованы в полной мере практикой современного бизнеса. Поэтому рыночные механизмы в настоящее время необходимо адаптировать к активному взаимодействию предпринимательства с институтами банковско-кредитной системы. Эта проблема требует эффективных решений, как в теоретическом, так и в прикладном аспектах.

Требуют дополнительного исследования вопросы, касающиеся взаимодействия организаций реального сектора и банков; выявления тенденций, доминирующих в настоящее время в кредитных взаимоотношениях банков с клиентами; основных направлений государственной политики в отношении банковского сектора с целью стимулирования его кредитной деятельности; системы существующих банковских рисков; управления банковскими рисками; методов минимизации инвестиционных банковских рисков с учетом региональных особенностей заемщиков. Относительная неразработанность указанных вопросов обусловила необходимость их дальнейшего исследования, что определило цель и задачи представленной диссертации.

Цель и задачи исследования Цель и задачи исследования состоят в разработке теоретических положений и методических рекомендаций по совершенствованию банковского кредитования организаций на основе изучения форм взаимодействия банков и организаций реального сектора экономики, анализа кредитных отношений между ними с учетом исследования закономерностей банковских рисков и разработке основ моделей управления этими рисками для кредитования отечественного предпринимательства.

Для достижения цели исследования намечено решение следующих задач: Исследовать существующие механизмы управления банковскими операциями.

Исследовать факторы, влияющие на процесс банковского кредитования организаций реального сектора экономики.

Разработать предложения по совершенствованию системы кредитования. Разработать и научно обосновать рекомендации по совершенствованию кредитной деятельности банков в сфере управления кредитными операциями на рынке ссудного капитала.

Область исследования.

Исследование проведено в рамках п.9.9. «Проблемы обеспечения сбалансированной банковской политики в области инвестиций, кредитования и формирования банковских пассивов по всему вектору источников и резервов» специальности 08.00.10 «Финансы, денежное обращение и кредит» Паспорта специальностей ВАК (экономические науки).

Объект исследования Объектом исследования являются банки и организации реального сектора экономики, их кредитная деятельность, направленная на реализацию взаимных экономических интересов, присущих функционированию денежно-кредитного рынка в части осуществления процесса банковского кредитования.

Предмет исследования Предметом исследования являются финансово-экономические инструменты кредитования банками организаций реального сектора экономики с учетом кредитных рисков и их количественных характеристик.

Методологическая и теоретическая база исследования Методологической и теоретической базой исследования явились взгляды современных отечественных и зарубежных ученых экономистов по вопросам совершенствования банковского кредитования с учетом банковских рисков. Информационной базой исследования стали аналитические материалы Госкомстата Российской Федерации, Центрального банка России, отчетные материалы субъектов банковского рынка, данные, опубликованные в отраслевых и периодических изданиях, электронных средствах информации, а также иностранные источники.

В ходе диссертационного исследования применялись методы системного, факторного и сравнительного анализа; совокупность методов статистической обработки эмпирических данных; методы графической интерпретации рассматриваемых явлений и процессов. Анализ статистических данных проведён с применением методов группировки сравнения и обобщения.

В процессе исследования автором были проанализированы и использованы законы Российской Федерации, указы Президента России, постановления Правительства Российской Федерации и нормативные документы Банка России, их программы, стратегии и концепции, регулирующие вопросы денежно-кредитного обращения и реформирования банковского сектора.

Научная новизна заключается в следующем: -Исследованы действующие механизмы управления банковскими кредитными операциями, что позволило диверсифицировать существующие инструменты управления кредитными операциями на рынке ссудного капитала; -выявлены основные факторы, ограничивающие спрос организаций реального сектора экономики на банковские кредиты и предложены пути совершенствования взаимоотношения организаций-заёмщиков и банков-кредиторов, -определены пути совершенствования механизма формирования кредитных операций, основанные на использовании принципов финансирования инвестиционных проектов, технологии работы банков при представлении кредитов организациям реального сектора экономики с учётом факторов риска ограничивающих спрос и представление кредитов. -разработаны рекомендации методического характера по совершенствованию кредитных взаимоотношений банков и организаций с учётом влияния факторов риска деформаций и криминогенных условий в кредитной системе Российской Федерации.

Кроме того, осуществлено комплексное исследование сущности банковских рисков в рыночной экономике, разработаны новые стохастические модели управления банковскими рисками, выявлены тенденции влияния фактора риска на развитие банковского дела в современной экономике России на основе изучения теоретических исследований и сложившейся практики банковского предпринимательства.

К наиболее существенным результатам, содержащим научную новизну в области исследования банковских рисков, относятся следующие положения.

Представлено более углубленное обоснование сущности и содержания банковских рисков в российской экономике.

• Предложена современная трактовка идентификации и классификации банковских рисков.

Выявлены основные принципы управления риском в банковской сфере. Рассмотрена специфика управления рисками кредитования малых предприятий.

Разработана модель увязки уровня страховых резервов с уровнем рискованности выданных ссуд, что создает объективную основу для установления страховых резервов.

Практическая значимость исследования заключается в том, что содержащиеся в работе выводы и рекомендации могут быть использованы в дальнейших теоретических и научно-практических исследованиях по представленной проблематике, в выработке инвестиционной стратегии и тактики деятельности банков и организаций реального сектора экономики, в определении направлений и механизмов денежно-кредитной политики государства.

Основные научные положения диссертации, выносимые на защиту: Систематизация инструментария управления кредитными операциями на рынке ссудного капитала показывает, что все совокупности этих инструментов и их особенности могут быть представлены в разработанной автором классифи кации приёмов и технологий, повышающих надёжность управления кредитными операциями.

Совершенствование управления кредитными операциями на рынке ссудного капитала целесообразно осуществлять путём использования принципов финансирования инвестиционных проектов, технологии работ с банком при получении кредитов с учётом факторов ограничивающих спрос и представление кредита, обоснования банковских рисков и путей их уменьшения, а так же методических рекомендаций по совершенствованию кредитных взаимоотношений банков и организаций.

Кредитные взаимоотношения между банками и организациями реального сектора экономики на современном этапе возможно улучшить за счёт совершенствования управления кредитными операциями на рынке ссудного капитала путём использования прогрессивных принципов финансирования инвестиционных проектов, технологии работы с банком при получении кредитов с учётом факторов, ограничивающих спрос и представление кредита, а так же обоснование банковских рисков и путей их уменьшения.

Внедрение результатов исследования. Рекомендации и выводы диссертации использованы в институте ЦНИЭИ-уголь при выполнении работы «Анализ и прогноз воспроизводства и развития мощностей действующих предприятий по добыче и переработке угля (сланца) в новых условиях хозяйствования с целью реализации новых возможностей использования инструментов управления кредитными операциями в процессе заключения с угледобывающими предприятиями договоров на получение заёмных средств, а так же для формирования инвестиционной политики в угольной отрасли. Что нашло отражение в акте внедрения рекомендаций и предложений №2-12/32 от 16.03.2004г.

## Место и роль банковского кредитования в современной системе экономических реформ России

В данной главе рассмотрены вопросы места и роли банковского кредитования в современной системе экономических реформ России, систематизации и оценки основных инструментов управления банковскими кредитными операциями на рынке ссудного капитала, а так же организационно-методические вопросы кредитования предпринимательства.

Рассмотрены проблемы, возникающие перед организациями реального сектора экономики в процессе их экономической деятельности и степень не обходимости решения их с помощью инвестиций, получаемых из вне, по скольку возможности источников самоинвестирования (такие, как полученная прибыль и прочие) не соответствуют требуемым объёмам денежных затрат. По данным Центрального банка России за 2003г в качестве основного источ ника финансирования инвестиций выступали собственные средства организа ций: прибыль и амортизация. При этом росла доля организаций, финансиро вавших инвестиции за счет прибыли, амортизации, прочих займов, средств целевых государственных программ. При этом общая доля организаций, использующих кредиты банков, падала примерно по 0.3% в квартал (табл 1).

Источник: Центральный Банк России- Инвестиционный обзор, Москва 2003г.

Проанализированы причины, резко повысившие в последние годы потребность в кредитных инвестициях, а так же ряд дестабилизирующих факторов увеличивающих риски банковской деятельности на рынке ссудного капитала (табл.2).

В результате проведённого анализа выявлены отличительные особенности предоставления банковского кредита, от процесса кредитования и самокредитования, проводимого не банками, после чего были проанализированы количественные показатели различных форм взаимодействия банковского и реального секторов на рынке ссудного капитала и на макроэкономическом уровне нашей страны. При этом проведен анализ привлекательности кредитных ставок в сравнении с депозитными ставками и другими инструментами накопления инвестиционных ресурсов (табл. 3 и рис. 2). (низкая доля кредитов в ВВП); с монополизированным банковским сектором; при отсутствии серьезной конкуренции на финансовых рынках; при недокапитализированной банковской системе.

Капитализация банков России даже после кризиса 1998 года, хотя и существенно снизилась, не является беспрецедентно низкой. Для развитых стран действительно характерны более высокие значения обеспеченности капиталом, но это отставание хотя и достаточно велико, особенно в абсолютных числах, в целом вполне сопоставимо с показателями других стран с переходной экономикой, которые при удовлетворительной обеспеченности капиталом предоставили значительно больший объем кредитов экономике. Как и в случае с резервами, вопрос даже не столько в недостатке капитала банков как такового, сколько в его использовании. Именно от эффективности этого процесса зависит конечный результат финансового посредничества.

## Факторы и границы использования кредитных ресурсов

Суженность денежной политики до ограничения объемов денежной массы и совокупного денежного спроса в условиях не сформировавшейся рыночной среды, неопределенности рыночного субъекта (предприятия, ориентированные на внутренний рынок) и практическое бездействие саморегулирующих начал в сфере микроэкономики порождают в банковской сфере существенные деформации по логике своего воздействия и реакции банков и их клиентов на политику сокращения денежных ресурсов и соответственно объемов денежного рынка.

1 .Наиболее существенные деформации в кредитно-банковской среде .

Уход банков из сферы кредитных взаимоотношений с реальным сектором напрямую связан с отсутствием устойчивых источников доходов от вложений в экономику. Именно эта причина породила тенденции нестабильности, трансформировавшиеся впоследствии в общий кризис банковской системы, поскольку сущностная сторона банковской деятельности проявляется в степени развитости кредитных отношений и степени вовлеченности в сферу своей деятельности процессов формирования и реализации доходов экономических субъектов.

Основная целевая направленность реформирования банковской системы — активизация деятельности банков в русле подъема национальной экономики, использование институтов банков как опорных структур финансового обеспечения экономического роста — за истекший период не была реализована. Более того, банки превратились в инструмент перекачки финансовых ресурсов из реального сектора в сферу финансово-посреднических операции.

Анализ структуры кредитов показывает, что более 30% банков практически не кредитуют промышленность. Предприятия кредитуют, как правило, лишь те банки, которые были связаны со структурами реального сектора изначально. При этом большая часть их активов характеризуется наличием высокой доли рискованных активов

Очевидна парадоксальность сложившейся ситуации, когда банки, имеющие в составе собственно активов высокую долю кредитных вложений в реальный сектор, зачастую попадают в группу высоко рискованных и слабо состоятельных. В ходе реформ банковские структуры в связи с их функцией опосредования движения денежных потоков получили преимущество перед структурами реального сектора

Если банки в ситуации гиперобесценения финансовых активов и денежных накоплений фактически «освободились» от прежних взаимных долговых обязательств, то субъекты реального сектора, с одной стороны, потеряли денежные ресурсы, имевшиеся на счетах в банках, а с другой — остались без основного источника формирования оборотных средств — банковских кредитов, т.е. лишились органичного компонента воспроизводственной деятельности. Диссонанс формирования доходов банковского и реального секторов российской экономики, процессов, органично взаимообусловленных, определил не только тенденцию продолжающегося финансово-платежного кризиса реального сектора и ускоренного сокращения производства и внутреннего рынка, но и вероятную бесперспективность развития самого банковского сектора.

Можно констатировать, что низкий уровень (по существу блокирование) кредитования реального сектора и населения, которое в западной экономике составляет основу стратегии банковской деятельности, предопределил тенденцию торможения роста активных операций относительно процесса формирования банковского капитала.

class3 Пути совершенствования механизма управления кредитными операциями на

рынке ссудного капитала link3

Решение проблемы аккумуляции необходимых инвестиций в реальный сектор экономики предполагает активизацию кредитной деятельности коммерческих банков. При этом самое инициативное участие в решении этого вопроса должно принимать государство.

Государство, используя инструменты регулирования, обеспечивает.

1 .Стимулирование инвестиционную деятельность коммерческих банков в реальный сектор экономики;

2. Стимулирование полного использования возможностей банковского кредитования с целью развития реального сектора экономики;

3.Стимулирование банков в привлечении иностранного капитала за счёт обеспечения привлекательности для иностранных инвесторов, сохраняя «чистой» их кредитную историю.

Совершенствование банковского механизма требует ускорение процесса расширения самостоятельности субъектов кредитных отношений и возможности свободного выбора формы кредитования.

Стратегией развития банковской системы в Российской Федерации производится создание общефедеральной системы гарантирования вкладов граждан. Такая система, по мнению многих, способна содействовать решению комплекса взаимосвязанных макроэкономических, социальных и политических проблем. Среди них:

- стимулирование сбережений как необходимого элемента сбалансированной экономической и денежно-кредитной политики государства; поощрение сбережений является значимой мерой по стабилизации цен и финансов, позволяют сократить теневой оборот наличной иностранной валюты;

- использование сбережений населения в качестве долгосрочного ресурса для кредитования экономики;

- защита интересов граждан и поддержание социальной

стабильности в обществе (гарантирование вкладов дает населению уверенность в легальном и безопасном накоплении сбережений);

- формирование в банковской системе здоровой конкурентной среды;

- поддержание устойчивости банковской системы (предоставление гарантий сохранности сбережений направлено на предотвращение массового и непредсказуемого оттока вкладов из банковского сектора).

На наш взгляд, полновесной инвестиционной банковской деятельности не будет до тех пор, пока не вступит в действие государственная политика поощрения инвестиционной активности. Необходимо законодательно закрепить механизм стимулирования и осуществления инвестиций в российскую экономику. При корректировке действующего законодательства, регулирующего банковскую деятельность, необходимо сделать акцент на выполнении банком функций именно кредитной организации. В ином случае утрачивается возможность централизованного воздействия Центрального банка на обеспечение устойчивости банковской системы, ослабляется способность государства регулировать денежное обращение.

Среди основных механизмов дальнейшего реформирования банковского сектора с целью повышения кредитной активности коммерческих банков считаем необходимым рекомендовать следующее:

- формирование условий для укрепления устойчивости банковского сектора, исключающее возможность возникновения системных банковских кризисов;

- государственное стимулирование банков в повышении качества осуществления банковским сектором функций по аккумулированию денежных средств населения и предприятий и их трансформация в кредиты и инвестиции;

- укрепление доверия к российскому банковскому сектору со стороны инвесторов (в том числе иностранных) и вкладчиков, в первую очередь населения;