

На правах рукописи

Котовская Мария Олеговна



РЕГУЛИРОВАНИЕ ЭКОНОМИКИ НА ОСНОВЕ ИНСТРУМЕНТОВ
ИНФРАСТРУКТУРЫ
(на примере кредитных отношений)

АВТОРЕФЕРАТ
диссертации на соискание ученой степени
кандидата экономических наук

08.00.05 – экономика и управление народным хозяйством:
макроэкономика

Томск - 2007

Диссертационная работа выполнена на кафедре экономики ГОУ ВПО
Томского государственного архитектурно-строительного университета

Научный руководитель: доктор экономических наук, профессор
Малаховская Марина Владимировна

Официальные оппоненты: доктор экономических наук, профессор,
Академик Академии гуманитарных наук,
Заслуженный работник высшей школы
Российской Федерации
Журавский Юрий Арсентьевич

кандидат экономических наук, доцент
Беломытцева Ольга Святославовна

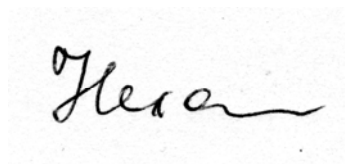
Ведущая организация **ГОУ ВПО Томский государственный
политехнический университет**

Защита состоится «22» марта 2007 года в 14.00 часов на заседании
диссертационного совета Д 212.267.11 в Томском государственном
университете по адресу: 634050, г. Томск, ул. Герцена, 2, 12 корпус ТГУ.

С диссертацией можно ознакомиться в Научной библиотеке Томского
государственного университета по адресу: г. Томск, пр. Ленина, 34а.

Автореферат разослан «22» февраля 2007 г.

Ученый секретарь
диссертационного совета
кандидат экономических наук,
доцент



Е.В. Нехода

I. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

Актуальность исследования определяется необходимостью сохранения целостности и создания возможностей поступательного движения российской экономики на фоне процессов рыночного преобразования, что требует соответствия структуры и инфраструктуры российской национальной хозяйственной системы друг другу и решаемым задачам социально-экономического развития. Сходные процессы большей или меньшей интенсивности протекают в странах, проходящих этап трансформации экономики. Это создает возможности использования накопленного в мировой практике опыта взаимной адаптации структуры и инфраструктуры как важнейших составляющих национального хозяйства и позволяет выявить возможности управляющего воздействия посредством инфраструктуры на динамику и направление преобразований.

Существенное изменение условий хозяйственной деятельности, выразившееся в необходимости иных, нежели в жестко регулируемой экономической системе, инструментов получения требующихся для воспроизводственного процесса ресурсов, обратили особое внимание практики на возможности сосредоточения даже незначительных временно свободных активов в востребованный и достаточный по масштабам и приемлемый по форме предоставления источник ресурсов развития. В этом смысле актуальность рассмотрения кредитных отношений, как источника мощного управляющего воздействия на экономику, отражающего взаимосвязь хозяйствующих субъектов, неизмеримо возрастает.

Степень разработанности. Исследование вопросов структуры и воспроизводственных закономерностей хозяйственного развития составляет предмет постоянного внимания отечественной экономической науки. Следует отметить работы Л.Барон, Т.Захаровой, В.Мау, М.Ершова, С.Любимцевой, Г.Явлинского, А.Олейника, Г.Крыксина, В.Рудько-Селиванова, В.Савалей и др., внесших существенный вклад в рассмотрение различных сторон и проявлений воспроизводственных закономерностей национального хозяйства. Вопросы

структурной определенности хозяйственного процесса обсуждаются в исследованиях О.Сухарева, А.Аганбегяна, Т.Кондрашевой и пр. Однако трансформационные процессы, привнося своеобразие в развитие всех составляющих национальной экономики, требуют продолжения исследований и поиска объяснительных и прогностических теорий как основы для формирования представлений о возможностях достижения целей социально-экономического развития.

Вопросы теории и методологии регулирования движения национального хозяйственного пространства, системы хозяйствования, регулирующего поведения государства как субъекта хозяйственных отношений получили развитие в работах А.Пороховского, А.Бузгалина, А.Радыгина, Р.Энтова, В.Тарасевича, Г.Фетисова, Г.Клейнера, Д.Петросяна, А.Беченова, В.Ивановой и иных авторов. Однако специфика необходимости сочетания интересов всех участников хозяйственного взаимодействия, позволяющая наиболее эффективно согласовать ресурсы по регулированию хозяйства на всех его уровнях, учесть возможности регулирования, присущие не только государству, но и иным участникам взаимодействий, заставляет исследователей с неослабным вниманием подходить к рассмотрению текущей практики хозяйствования.

Широкое развитие сферы рыночных взаимодействий в национальном хозяйстве России получило отражение в трудах А.Шаститко, А.Зуева, Л.Мясниковой, Е.Хорошилова, И.Герчиковой, Д.Стребкова и др. Особенности экономического поведения хозяйствующих субъектов, значимые для определения возможностей выбора эффективных инструментов управления направлениями рыночной трансформации хозяйства обсуждаются Е.Тихомировой, А.Арсланбековым-Федоровым, А.Максютовым, А.Колобовой, Е.Прощенко, В.Саломо, А.Головановым, Н.Прокаевым, М.Кибиткиным, Е.Коваль, Д.Тушуновым и т.д.

В связи с необходимостью обеспечения широкой доступности к ресурсам в трансформирующемся хозяйстве получила развитие концепция кредитных

отношений как способа адаптации участников к отношениям взаимной ответственности и способа институционализации, упорядочения хозяйственного поведения экономических субъектов в работах А.Мурычева, Дж.Долана, К.Кэмпбелла, Р.Кэмпбелл, А.Саркисянца, А.Тавасиева, Т.Мазуриной, В.Пахомова, М.Головнина, И.Павловой и пр.

Цель работы состоит в формировании модели управляющего воздействия инфраструктуры на хозяйственную систему на примере кредитных отношений, совершенствовании методологии регулирования национального хозяйства на основе компонентов инфраструктуры.

В соответствии с данной целью в работе поставлены следующие **задачи**:

- обобщить опыт развития кредитных отношений в условиях рыночной трансформации экономики России, систематизировать сложившиеся научные представления по вопросу понятия и места инфраструктуры в экономическом взаимодействии в национальном хозяйстве;
- систематизировать представление о функциях инфраструктуры, реализуемых в рамках кредитных отношений, выявить основные факторы взаимной адаптации структуры и инфраструктуры национального хозяйства в трансформационный период;
- рассмотреть и систематизировать категориальный аппарат, использующийся в анализе и представлении кредитного сектора в условиях трансформации инфраструктуры национального хозяйства;
- рассмотреть подходы к формированию механизма управления на основе компонентов хозяйства и сформировать модель регулирования экономики на основе кредитных отношений.

Объектом исследования является система хозяйственных отношений национальной экономики России в период трансформации.

Предмет исследования – процессы становления, функционирования кредитной инфраструктуры национального хозяйства, механизм развития ее регулирующих возможностей.

Методологическую и теоретическую основу исследования составили концепции и гипотезы, содержащиеся в трудах отечественных и зарубежных ученых и экономистов-практиков, посвященных проблемам развития инфраструктуры национального хозяйства, особенно в части кредитных отношений финансового сектора хозяйства. Информационную базу исследования составили статистические и аналитические материалы, результаты статистических и социологических исследований, опубликованные в научной и периодической печати, материалы научных конференций и семинаров, информационные ресурсы сети Интернет.

Рабочая гипотеза исследования состояла в предположении о возможности управления динамикой российской национальной хозяйственной системы посредством компонентов инфраструктуры на основе кредитных отношений.

Научная новизна работы состоит в обосновании возможностей управления национальной хозяйственной системой на основе использования эффектов взаимного дополнения и взаимной адаптации структуры и инфраструктуры национального хозяйства и представлена следующими положениями.

1. Возможность создания инфраструктурных инструментов управления экономикой обоснована через определение инфраструктуры современного хозяйства как сложной системы, обладающей свойством дополнительности по отношению к структуре национального хозяйства, и выявление связи взаимной адаптации структуры и инфраструктуры экономики.

2. Выявление стимулирующей функции инфраструктуры и оценка последствий ее регулирующего воздействия на экономику, классификация компонентов и факторов дифференциации инфраструктуры на примере кредитных отношений проведены на основе критического осмысления новейшей эволюции кредитного сектора как фактора поддержки инновационных процессов в России.

3. Доказано несоответствие кредитной инфраструктуры требованиям современного хозяйства и проведено обоснование ограничений и возможностей ее использования в управлении экономикой; выявление субъектов кредитных отношений, противоречий трансформации инфраструктурных процессов позволило упорядочить использование терминов кредитный сектор, кредитный сегмент, кредитная сфера и кредитная система.

4. Предложен вариант регулирования экономики на основе модели кредитной инфраструктуры, включающей двухуровневое «дерево целей», и предполагающей факторами управляющего воздействия финансовый цикл производства, функции и структурные компоненты кредитуемых объектов, условия доступа к финансовым ресурсам. Инновационный подход к регулированию инфраструктуры построен на основе соблюдения закономерностей функционирования технико-экономических систем (в частности, этапа НИОКР), через установление персональной ответственности руководителя за результаты, и апробирован в системе АБ «Газпромбанк» (ЗАО) при организации финансирования освоения газовых месторождений Сибири и развития филиальной сети в регионах с выраженной потребностью в банковских услугах приоритетных отраслей.

Теоретическая значимость работы заключается, во-первых, в развитии представления об инфраструктуре как адаптирующей хозяйственную систему к изменениям общественных, технологических и экономических условий принятия и реализации управленческих решений компоненте; во-вторых, в выявлении стимулирующей роли инфраструктуры в создании системы взаимосвязей в национальной экономике; в-третьих, в детальном исследовании процессов в сфере факторов развития инфраструктуры на примере кредитных отношений; в-четвертых, в разработке методологических принципов формирования инструментов управления хозяйственным развитием на основе закономерностей взаимодействия структуры и инфраструктуры экономики.

Практическая ценность работы состоит в том, что результаты исследования могут быть использованы при разработке программ управления и

регулирования кредитного сектора финансового рынка и в практике работы кредитных организаций при формировании клиентской и кредитной политик. Положения диссертации могут быть использованы в учебном процессе в чтении курсов «Макроэкономика», «Финансы, денежное обращение и кредит», «Государственное регулирование» при подготовке студентов-экономистов.

Апробация работы. Основные положения и выводы исследования были представлены и обсуждались на заседаниях научно-методического семинара факультета экономики и менеджмента ТГАСУ, семинаре аспирантов кафедры экономики и организации промышленности, на конференции «Retail Branch Networks 2006» (июнь 2006 года, Лондон), на совещании управляющих филиалами (июль 2006 года, Ростов-на-Дону, ноябрь 2006 года, Москва), на совещании с участием начальников подразделений филиалов АБ «Газпромбанк» (ЗАО) «Развитие розничного бизнеса в регионах» (июнь 2006, Москва), «Основные принципы кредитования юридических лиц» (ноябрь, 2006), «Управление активами и пассивами» (декабрь 2006, Москва), на Бизнес-конференции «Филиальный банк в современных российских реалиях – эффективная организация и управление бизнес-процессами» (декабрь 2006 года, Москва).

Основные положения исследования и выводы диссертации изложены в 4 научных публикациях общим объемом 1,9 п.л.

Структура работы. Изложение состоит из введения, двух глав, заключения, приложений и библиографического списка. Общий объем диссертации 166 страниц, список литературы включает 169 наименований.

Во введении излагается актуальность, степень исследованности вопроса, обозначаются предмет и объект исследования, на основании чего ставится цель и определяются задачи исследования, излагается научная новизна, практическая и теоретическая значимость результатов исследования.

В первой главе «Значение инфраструктуры в управлении хозяйственными процессами в условиях реформирования экономики» исследована инфраструктура как компонент национального хозяйства и выявлены

механизмы инфраструктуры, которые могут быть использованы для эффективного регулирования национального хозяйства. Рассмотрены особенности кредитного поведения субъектов (домохозяйств, предприятий) в контексте развития их экономического поведения в трансформирующемся хозяйстве и на этом примере выявлены способы взаимного приспособления структуры и инфраструктуры хозяйства.

Вторая глава «Методологические принципы формирования инструментов регулирования экономики на основе закономерностей развития кредитной инфраструктуры» проведен поиск инструментов регулирования хозяйственной системы через рассмотрение отражения инфраструктуры в теории трансформационной экономики (на примере кредитных отношений). Представлен сравнительный анализ составляющих кредитных отношений, обуславливающих их функционирование как инфраструктурного компонента хозяйства.

Третья глава «Организационный механизм управляющего воздействия кредитной инфраструктуры на хозяйственную систему» содержит обоснование возможностей и ограничений в реализации стимулирующей функции инфраструктуры (на примере кредитного сектора) в хозяйственной системе России, обосновывает логику формирования модели управления хозяйственной системой на основе кредитных отношений и представляет модель регулирования экономики на основе кредитной компоненты инфраструктуры.

Заключение содержит основные выводы и рекомендации по результатам исследования.

II. ПОЛОЖЕНИЯ РАБОТЫ, ВЫНОСИМЫЕ НА ЗАЩИТУ

1. Возможность создания инфраструктурных инструментов управления экономикой обоснована через определение инфраструктуры современного хозяйства как сложной системы, обладающей свойством дополнительности по отношению к структуре хозяйства, и выявление связи взаимной адаптации структуры и инфраструктуры экономики.

Организуя хозяйство, его структура неизбежно охватывает все хозяйственные элементы, входящие в данный момент в ее состав (рис.1). Чем глубже знание о потребностях и удовлетворяющих их производственных процессах, тем более разветвленной и сложной становится структура хозяйства, и вместе с ней его инфраструктура. Неотделимость структуры и инфраструктуры объективно следует из требования минимизации издержек получения благ и из действия закона экономии времени.

Инфраструктура – вторичная и подвижная система национального хозяйства, что определяется видением конечного продукта и представлением о рациональной технологии его получения. Связанность процессов, протекающих в структуре и инфраструктуре поддерживается тем, что, являясь участниками производства, субъекты одновременно выступают и участниками инфраструктурных процессов.

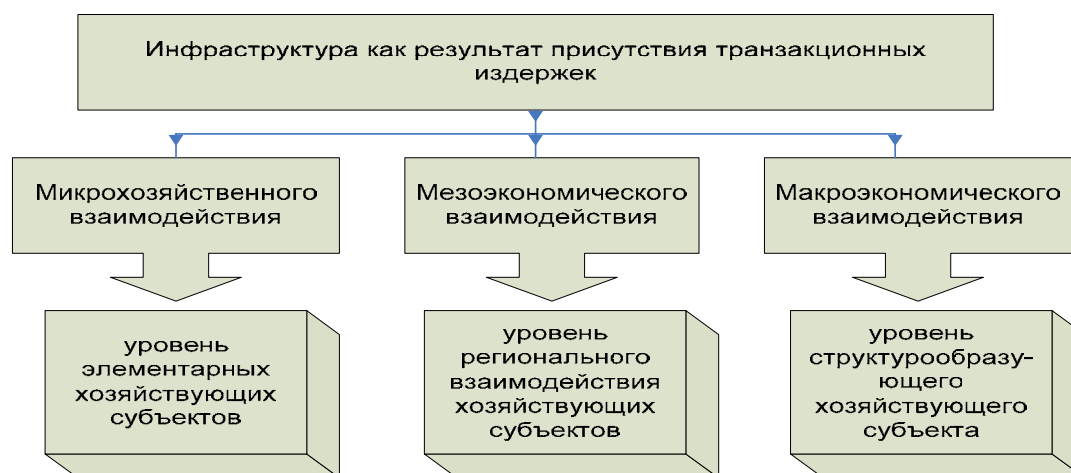


Рис. 1 Место инфраструктуры в национальном хозяйстве

Становление и развитие инфраструктуры хозяйствования на уровне национальной экономики – важнейший этап формирования инструментов обеспечения эффективности процессов воспроизводства, что отражается в функциях инфраструктуры (рис. 2). Процесс формирования инфраструктуры хозяйства протекает в два этапа.

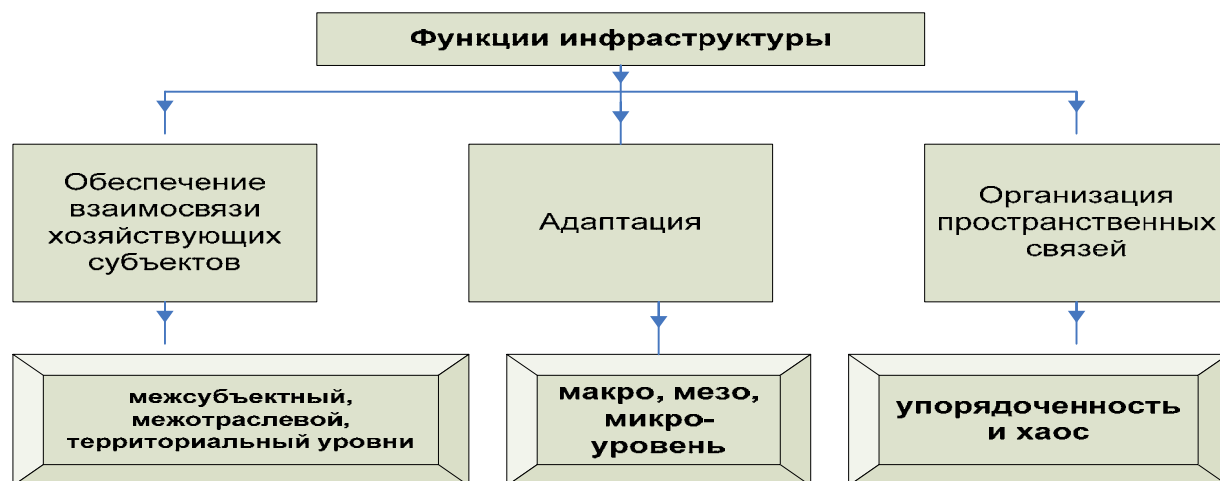


Рис. 2 Функции инфраструктуры

На первом этапе формируются инфраструктуры отдельных бизнесов в соответствующих им формах и масштабах. На втором этапе, в силу родственности выполняемых функций обеспечения существования и развития производительных хозяйственных единиц, в силу расширения процессов кооперирования до масштаба национального хозяйства, возникают центробежные и центростремительные явления в среде «вспомогательной экономики» и формируется их комплекс, система взаимосвязанных между собой посредством связи с компонентами «основной экономики» хозяйственных единиц, эволюционирующая в инфраструктуру уже национального хозяйства (рис. 3).

Настоятельность потребности в дополнительных источниках ресурсов поддерживается тем, что переходный период аномален в силу отсутствия в нем стабильности и стандартности воспроизводственного цикла, что означает, что потребности в ресурсах меняются в «рваном» темпе. Кредит рассматривается и как фактор формирования благоприятного инвестиционного климата, а макроэкономические условия развития российской экономики во многом будут зависеть от темпов роста инвестиций.

Развитие инфраструктуры хозяйства вырабатывает «тонкие механизмы» настройки экономического процесса, а укрепившееся государство может

позволить себе быть экономически активным, определяя собственные пути и формы деятельности.

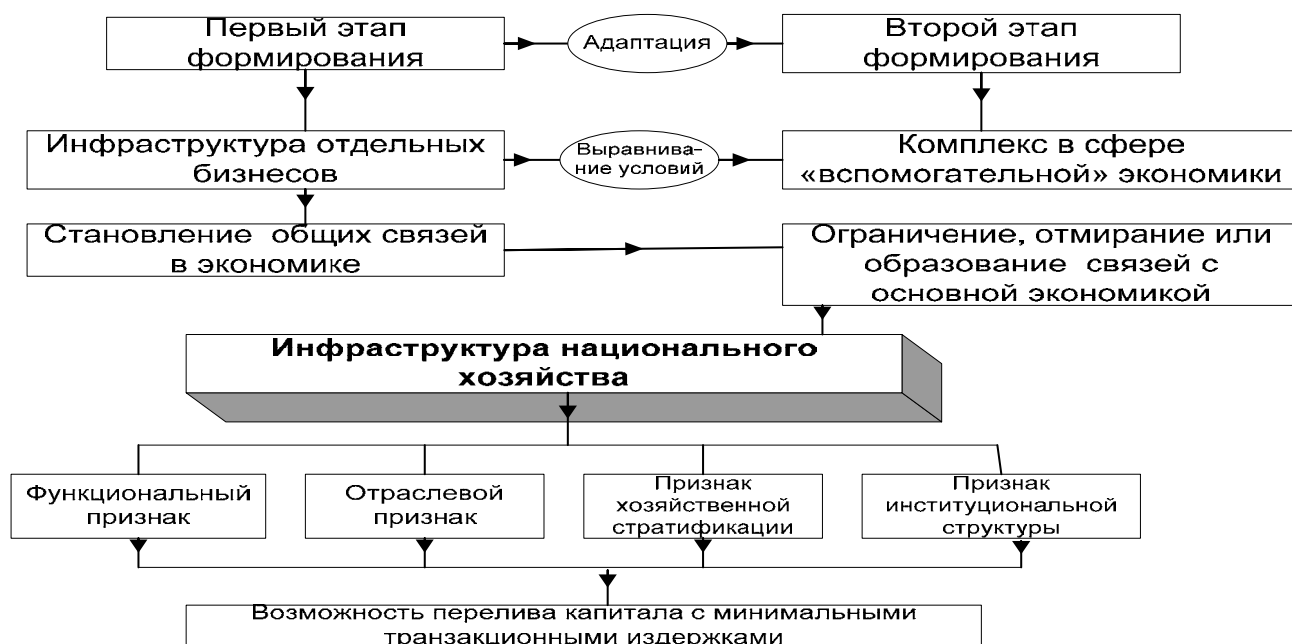


Рис. 3 Механизм формирования инфраструктуры хозяйства

2. Выявление стимулирующей функции инфраструктуры и оценка последствий ее регулирующего воздействия на экономику, классификация компонентов и факторов дифференциации инфраструктуры на примере кредитных отношений проведены на основе критического осмысления новейшей эволюции кредитного сектора, как фактора поддержки инновационных процессов в России.

Кредитное отношение может рассматриваться как информационный канал, по которому хозяйственная система передает данные об актуализировавшихся потребностях, которые еще не были аттестованы в предшествующем производственном цикле, и о том, что обнаружены варианты и ресурсы их удовлетворения. Этот информационный канал задает и представление об экономической целесообразности проектирующейся деятельности на основании задания границы ее доходности (рис. 4).



Рис. 4 Кредитные отношения как регулятор структуры экономики

Индикатором выполнения кредитной системой функции стимулирования экономики к поиску эффективных форм, отраслей и способов функционирования является установление кредитными организациями максимальной ставки ссудного процента в каждый текущий момент хозяйствования. Таким образом, финансовые потоки направляются в такой реальный капитал, который сам по себе обеспечивает получение высокой отдачи.

Вследствие непротиворечивого соединения инструментальной и функциональной рациональностей формируется институциональная эффективность кредитного поведения хозяйствующего субъекта. Институциональная эффективность представляет собой степень соответствия кредитного поведения экономическому интересу, занимаемому субъектом в структуре хозяйственной системы, статусу как совокупности выполняемых

субъектом хозяйственных ролей. Факторами кредитного поведения выступают текущий финансовый статус хозяйствующего субъекта, наличие или отсутствие у него задолженности или сбережений, мотивация его деятельности и предпочтения по используемым финансовым инструментам, используемые субъектом принципы управления собственным бюджетом.

Неразвитость сегмента производных инструментов отечественного финансового рынка, которые позволяли бы оперативно управлять кредитным риском, создает дополнительные сложности в освоении технологий экономического поведения в кредитном секторе и сравнительные потери в деятельности по сравнению с зарубежными кредитными процессами.

К препятствиям в работе по снижению кредитных рисков и внедрению зарубежного опыта относятся непрозрачность отечественного бизнеса, неспособность банков к управлению кредитным портфелем в целом, а не отдельными ссудами, неразвитость инфраструктуры кредитного сектора (информационное сопровождение кредитов и заемщиков), неопределенность статуса сделок на основе финансовых деривативов. Сложности в рутинизации функций кредитного поведения возникают и от того, что недостаточно развита инфраструктура сектора. Потребность растущего финансового сектора в обмене информацией о проблемных кредитах породила к жизни специфический компонент его инфраструктуры – бюро кредитной информации как специализированные организации, сокращающие транзакционные издержки по обслуживанию кредитов.

Исследования обнаруживают, что в целях повышения эффективности инструментов управления, инфраструктуру можно классифицировать не только по функциональному и отраслевому признакам, но и по признаку хозяйственной стратификации: порождаемую микрохозяйственными, мезоэкономическими или макрохозяйственными взаимодействиями и хозяйствующими субъектами. Существует практика классификации компонентов инфраструктуры на производственную и социальную, выделяются нормативная база, кредитование, консультативная поддержка,

образовательная поддержка, информационное обеспечение на основе дискретной или непрерывной технологий получения сведений (рис. 5).

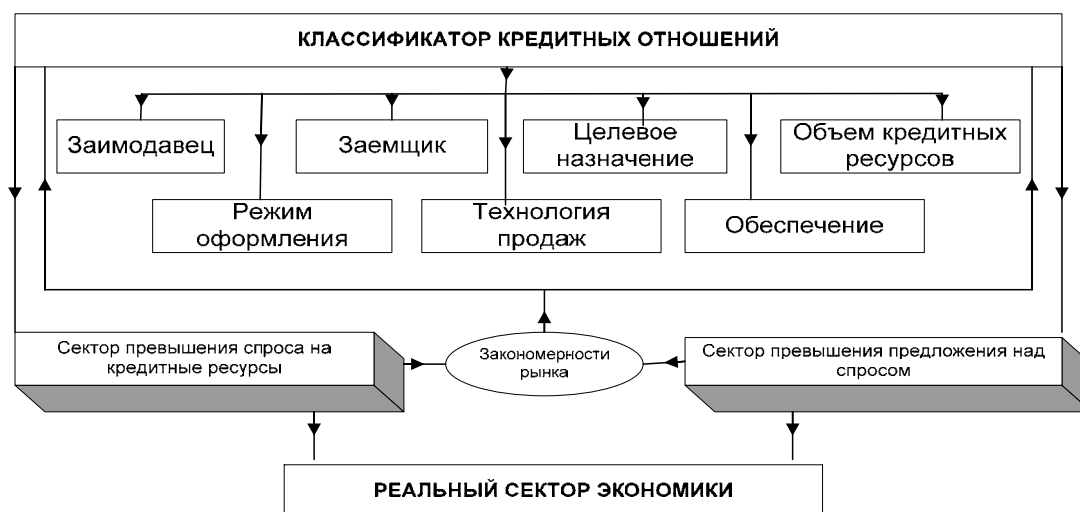


Рис. 5 Классификация кредитных отношений

Специфическая суть кредита – в способности антиципировать (предвосхищать) время оборота. Роль государства в кредитном секторе определяется тем, что кредит – инструмент реализации промышленной политики и экономической стратегии национального масштаба. Кредит – специфически рыночная форма мобилизации ресурсов.

Эффективное макроэкономическое регулирование не может существовать без развитого института финансового посредничества. Каждая коммерческая операция, если она занимает определенное время, содержит в себе элемент доверия. Банковский бизнес и кредитная деятельность – среда конфликтная по своей природе, что требует от участников способности учитывать и согласовывать интересы друг друга (рис. 6).

Повышение эффективности стимулирующей функции кредитных отношений требует учитывать кредитный риск предприятий, кредитный риск финансовых учреждений, кредитный риск банка-контрагента, кредитный риск органов исполнительной власти, кредитный риск физического лица. Особыми инструментами реализации управляющего воздействия выступают бюджетный кредит, налоговый кредит, инвестиционный налоговый кредит.

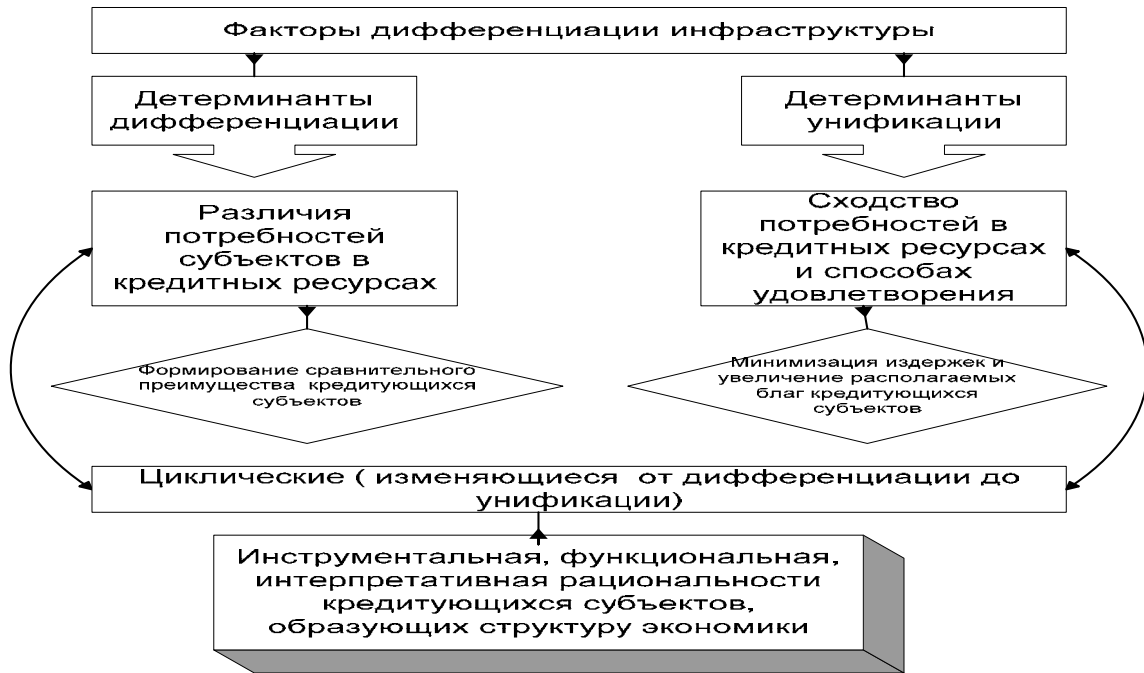


Рис. 6 Механизм формирования рациональности хозяйствующих субъектов на основе кредитных отношений

Деление кредитного сектора, на подсекторы в одном из которых спрос превышает предложение, и в другом – предложение превышает спрос, порождает действие закономерностей монополистического и моносонического рынков. Универсальность инструментов кредита, способных обслуживать различные типы отношений (например: потребительский и корпоративный производственный кредит; кредитование деятельности в различных отраслях национального хозяйства) дает широкие возможности развитию его стимулирующей функции.

3. Доказано несоответствие кредитной инфраструктуры требованиям современного хозяйства и проведено обоснование ограничений и возможностей ее использования в управлении экономикой; выявление субъектов кредитных отношений, противоречий трансформации инфраструктурных процессов позволило упорядочить использование терминов «кредитный сектор», «кредитный сегмент», «кредитная сфера» и «кредитная система».

Наращивание инвестиционного потенциала экономики (ежегодная потребность оценивается в 100-150 млрд.долларов США) делает необходимым, прежде всего, институциональное и гарантирующее вмешательство государства, его участие в долевым кредитовании при определяющей роли коммерческих банков, которые должны использовать адекватные моменту технологии и формы отбора жизнеспособных производственных проектов в национальном хозяйстве, способные генерировать долгосрочную конкурентоспособность российской экономики. При этом именно Банк России должен, по мнению исследователей вопроса, ставить перед собой задачу страхования кредитных рисков развития коммерческих банков и небанковских кредитных организаций национального хозяйственного пространства. Незначительное участие отечественных банков в долгосрочном финансировании реального сектора способствует обращению крупных отечественных корпораций к западным кредиторам. Основные конкурентные преимущества иностранных банков – высокое доверие со стороны российских клиентов и доступ к дешевому международному средне- и долгосрочному капиталу.

Существует проблема улавливания стандартных черт и особенностей кредитных отношений по признакам агрегированности субъекта (с выделением корпоративных и частных клиентов), форме кредитования (по целевому назначению по относительной величине технологии получения, по сроку, обеспечению, форме выдачи, заимодавцу, по клиенту), решение которой способно унифицировать и упростить использование кредитных инструментов в управлении экономикой (рис. 7).

Среди факторов влияния деятельности международных финансовых организаций на кредитный сектор России первая группа представляет собой глобальные цель и задачи международных финансовых организаций, вторая – необходимость согласования национальных стратегий работы с различными международными финансовыми организациями, третья группа – частные и общественные интересы вовлеченных в кредитный процесс участников.

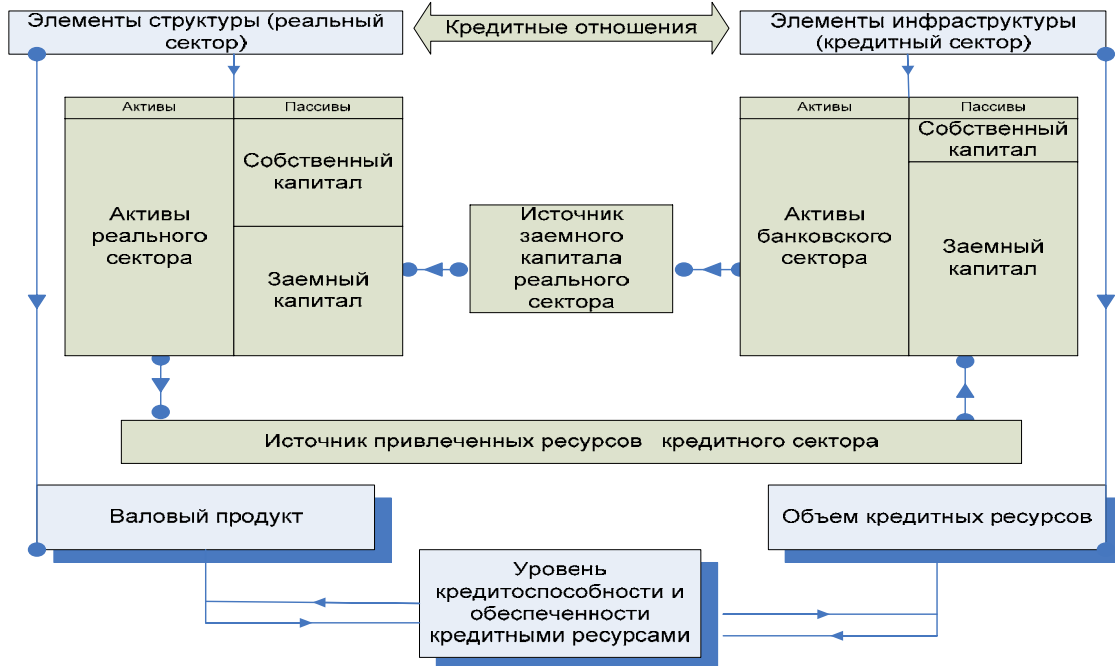


Рис. 7 Взаимосвязь и взаимоадаптация структуры и инфраструктуры национального хозяйства

Отсутствие у России обоснованной государственной политики взаимодействия с международными финансовыми организациями порождает распыление заемных средств по большому числу не связанных между собой проектов, что снижает ожидаемый эффект от сотрудничества (рис. 8).



Рис. 8 Противоречия трансформации инфраструктурных процессов на примере кредитных отношений

Создавая условия эффективного управления капиталом в национальном хозяйстве, кредит способствует усилению легализации, формального статуса и, следовательно, институционализации национального хозяйства.

Анализ кредитных отношений и способов их представления их в теории позволил провести упорядочение терминов области исследования. Понятие «кредитного сектора» означает процессы с участием хозяйствующих субъектов и участников финансового рынка как резидентов, так и нерезидентов. «Кредитная система» – явление сугубо национального хозяйства, содержащее иерархическую связь. Понятие «кредитная сфера» не имеет строгой однозначности и используется как аналогичное термину «кредитные отношения». Обособливаемые участники кредитного сектора хозяйства или выделяемая для анализа часть функций хозяйствующего субъекта определяются термином «сегмент».

4. Предложен вариант регулирования экономики на основе модели кредитной инфраструктуры, включающей двухуровневое «дерево целей», и предполагающей факторами управляющего воздействия финансовый цикл производства, функции и структурные компоненты кредитруемых объектов, условия доступа к финансовым ресурсам. Инновационный подход к регулированию инфраструктуры построен на основе соблюдения закономерностей функционирования технико-экономических систем (в частности, этапа НИОКР), через установление персональной ответственности руководителя за результаты, и апробирован в системе АБ «Газпромбанк» (ЗАО) при организации финансирования освоения газовых месторождений Сибири и развития филиальной сети в регионах с выраженной потребностью в банковских услугах приоритетных отраслей.

Развитие хозяйственной динамики в структуре экономики на основе технико-экономических особенностей отраслей хозяйства, их связи с природными факторами и выраженностью в вещественном носителе порождает расширение и усложнение функций, выполняемых инфраструктурой, возрастает ее роль в процессе организации хозяйства (табл. 1).

**Взаимодействие банковского сектора с экономикой
(сальдо размещенных и привлеченных средств)¹**

Сальдо	01.01. 1998		01.01.2002		01.01.2005	
	Сумма, млрд. руб.	% к ВВП	Сумма, млрд. руб.	% к ВВП	Сумма, млрд. руб.	% к ВВП
С государством (без учета операций с предприятиями и организациями государственной собственности)	233,0	9,9	497,9	5,6	981,2	5,8
С юридическими лицами – резидентами	88,4	3,8	371,7	4,2	1656,1	9,9
С физическими лицами – резидентами	-177,6	- 7,6	-612,3	-6,8	-1423,5	8,5
С юридическими и физическими лицами – нерезидентами	-47,5	-2,0	149,3	1,7	-301,1	-1,8
Прочие активы и обязательства	24,9	1,1	56,0	0,6	-32,0	-0,2
ВВП	2324,5		8943,6		16778,8	

Для экономики как целого транзакционные издержки сокращаются. Требования, предъявляемые к кредитным организациям, изменяются сначала де-факто, со стороны их клиентов, затем и де-юре, со стороны регистрирующих и проверяющих их деятельность структур. Возникает деривативная институционализация. При этом происходит унификация условий снижения риска для самого банка и для заемщика в ходе рутинизации процедур займа. Наблюдается формализация как компонентов, так и этапов кредитного процесса. Следовательно, улучшение инфраструктуры и условий работы повышает ликвидность в хозяйствовании и свидетельствует о развитии кредита в сторону упрощения. При этом сокращается не только риск, но и трудоемкость обеспечения кредитного процесса (рис. 9).

¹ Приводится по: Козлов А.А. Какие вызовы стоят перед банковской системой? // Вестник банковского дела. – 2005. – № 8. – С. 88 – 91.

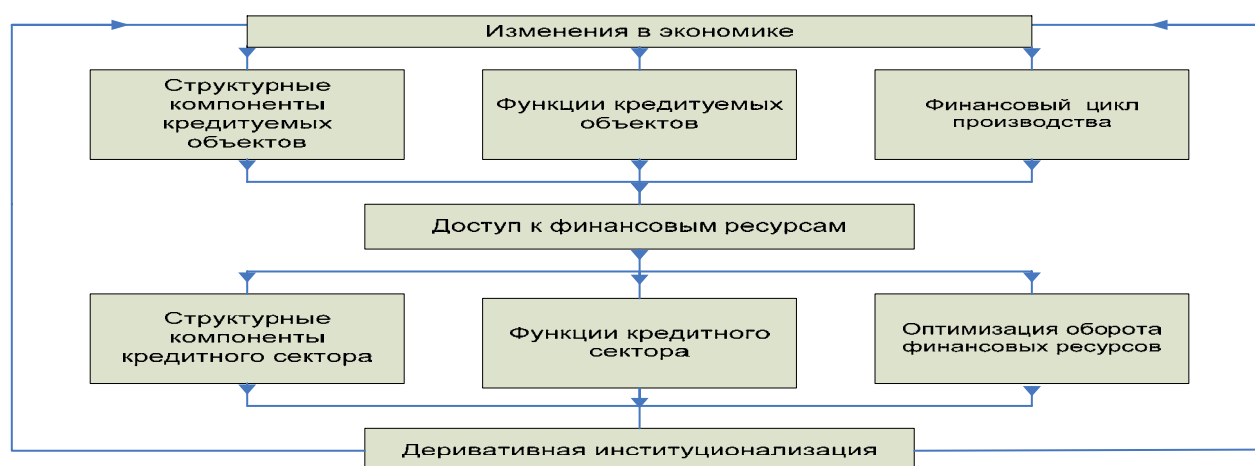


Рис. 9 Логика формирования модели регулирования экономики на основе кредитных отношений

О возможностях влияния современной кредитной инфраструктуры на формирование и функционирование хозяйственной системы свидетельствует опыт освоения газовых месторождений ОАО «Газпром» в Западной Сибири. В отсутствие собственных средств на освоение месторождений ОАО «Газпром» совместно с АБ «Газпромбанк» разработал стратегический план финансирования по схеме, включающей выдачу АБ «Газпромбанк» дочернему подразделению ОАО «Газпром» краткосрочных кредитных ресурсов, рефинансирование кредитов средствами ОАО Газпром и АБ Газпромбанк (ЗАО), использование вексельных схем. Это позволило в условиях недостатка собственных средств предприятия и долгосрочных ресурсов банка обеспечить рост активов и капитала предприятия и получения на этой основе дополнительного объема добычи газа и доходов банка. Отсутствие средств могло бы привести к отсрочке освоения месторождений, что в ситуации аварийного прорыва газопровода Тюмени в 2004 году не позволило бы использовать добытый газ для предотвращения аварий на Запсибе, ТНХ и других важных предприятиях отрасли. Данный опыт свидетельствует об эффективности использования разных инструментов кредитных отношений для развития перспективных для экономики отраслей.

Учитывая теоретические выводы о возможности и целесообразности использования инструментов инфраструктуры для развития структуры

национального хозяйства и практические результаты использования данного подхода в практике кредитования АБ «Газпромбанк» (ЗАО), может быть представлена модель регулирования национальной экономики на основе инструментов кредитных отношений (рис. 10).

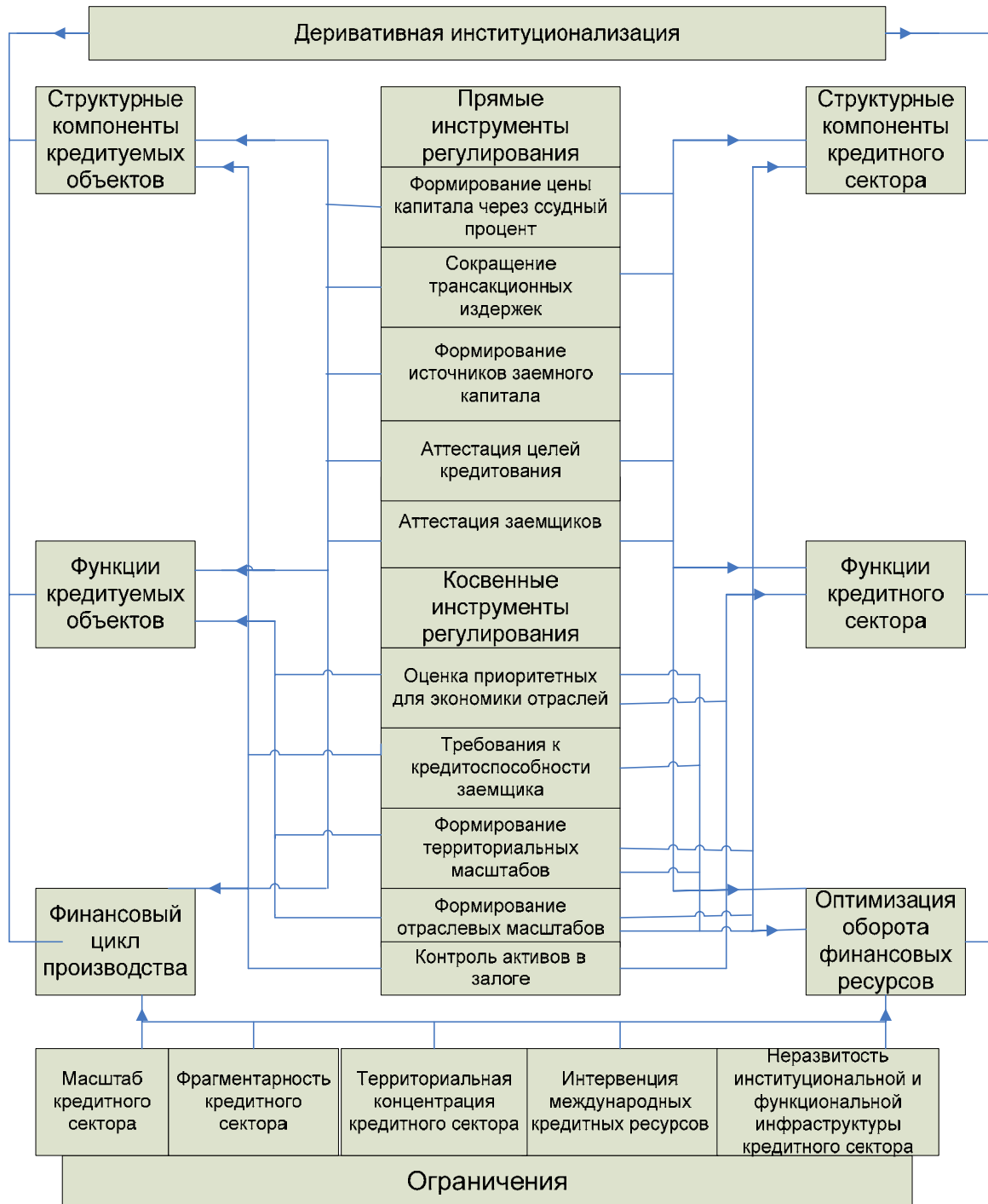


Рис. 10 Модель регулирования структуры с помощью инструментов инфраструктуры (на примере кредитных отношений)

III. ПУБЛИКАЦИИ ПО ТЕМЕ ДИССЕРТАЦИИ

В журналах перечня, рекомендованных ВАК:

1. Котовская М.О. Актуальные задачи развития инфраструктуры и динамики кредитных отношений в национальном хозяйстве // Вестник Томского государственного университета: Общонаучный периодический журнал. Бюллетень оперативной научной информации. – Апрель 2006. – № 66. – С. 78-102 (1,5 п.л.).

В прочих научных изданиях:

2. Котовская М.О. Характеристика кредитных отношений и оценка специфики их региональной компоненты // Организационно-экономические основы банковского менеджмента: Сб. ст. / Отв. ред. В.А. Гага. – Томск: Изд-во Том. ун-та, 2006. – Вып. 5. – С. 101-105 (0,25 п.л.).

3. Котовская М.О., Шалыгин А.И. Развитие инфраструктуры как необходимое условие совершенствования хозяйственных отношений // Организационно-экономические основы банковского менеджмента: Сб. ст. / Отв. ред. В.А. Гага. – Томск: Изд-во Том. ун-та, 2006. – Вып. 5. – С. 108-110 (0,12 п.л. / 0,06 п.л.).

4. Котовская М.О. Особенности кредитного поведения предприятий переходной экономики // Организационно-экономические основы банковского менеджмента: Сб. ст. / Отв. ред. В.А. Гага. – Томск: Изд-во Том. ун-та, 2006. – Вып. 5. – С. 106-107 (0,09 п.л.).