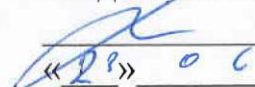


МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«ТЮМЕНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ИНСТИТУТ
Кафедра финансов, денежного обращения и кредита

РЕКОМЕНДОВАНО К ЗАЩИТЕ
В ГЭК И ПРОВЕРЕНО НА ОБЪЕМ
ЗАИМСТВОВАНИЯ

И.о. заведующего кафедрой
канд. экон. наук, доцент


Е.С. Корчемкина
«28» 06 2017

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
УЧАСТИЕ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ В ФОРМИРОВАНИИ
ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОТЕНЦИАЛА ТЕРРИТОРИИ

38.04.01 Экономика: Банки и банковская деятельность

Выполнил
студент 2 курса
очной формы обучения



Чунихина
Дарья
Федоровна

Научный руководитель
канд. экон. наук, доцент



Мазикова
Екатерина
Владимировна

Рецензент
Заместитель директора
Управления внутреннего аудита
по Западно-Сибирскому банку
ПАО «Сбербанк России»
канд. экон. наук



Яковлева
Татьяна
Николаевна

ОГЛАВЛЕНИЕ

| | |
|---|----|
| ВВЕДЕНИЕ..... | 4 |
| ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФОРМИРОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОТЕНЦИАЛА ТЕРРИТОРИИ С УЧАСТИЕМ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ..... | 8 |
| 1.1. Инвестиционный потенциал территории как объект инвестиционной политики коммерческих банков..... | 8 |
| 1.2. Методы оценки инвестиционного потенциала территории с участием коммерческих банков..... | 14 |
| 1.3. Модели участия коммерческих банков в формировании инвестиционного потенциала территории..... | 20 |
| ГЛАВА 2. ОТЕЧЕСТВЕННАЯ ПРАКТИКА УЧАСТИЯ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ В ФОРМИРОВАНИИ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОТЕНЦИАЛА ЮГА ТЮМЕНСКОЙ ОБЛАСТИ..... | 34 |
| 2.1. Анализ участия коммерческих банков в реализации концепции долгосрочного социально-экономического развития юга Тюменской области..... | 34 |
| 2.2. Анализ участия коммерческих банков в инвестировании базовых отраслей региональной экономики юга Тюменской области..... | 47 |
| ГЛАВА 3. ПРОБЛЕМЫ И ПУТИ ПОВЫШЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОТЕНЦИАЛА ЮГА ТЮМЕНСКОЙ ОБЛАСТИ С УЧАСТИЕМ РЕГИОНАЛЬНЫХ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ..... | 55 |
| 3.1. Проблемы функционирования коммерческих банков на территории юга Тюменской области..... | 55 |
| 3.2. Совершенствование системы функционирования региональных коммерческих банков | 63 |
| ЗАКЛЮЧЕНИЕ..... | 72 |
| СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ..... | 78 |

ВВЕДЕНИЕ

Динамичное и эффективное развитие инвестиционной деятельности является необходимым условием стабильного функционирования и развития экономики. Необходимость активизации участия банков в инвестиционном процессе вытекает из взаимозависимости успешного развития банковской системы и экономики в целом.

Под банковской инвестиционной деятельностью понимают совокупность осуществляемых банком процессов по созданию инвестиционных средств и инвестиционных объектов, предназначенных для получения дохода и иных благ в будущем. [2, с. 12]

В проекте Концепции долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации определены пути и способы динамичного развития экономики в долгосрочной перспективе – на период до 2020 г.

Для этого необходим ряд преобразований и качественных изменений в экономике, а именно: улучшение условий предпринимательской деятельности и создание благоприятного инвестиционного климата; запуск механизмов обеспечения инновационной активности компаний; формирование и развитие национальной финансовой инфраструктуры, ориентированной на эффективное долгосрочное финансирование инвестиций; активная трансформация сбережений населения в инвестиции в отечественную экономику.

Немаловажная роль в достижении этих задач принадлежит банкам, являющимся поставщиками ресурсов для осуществления качественных трансформаций в экономике, поскольку в рыночной институциональной структуре именно банки занимают лидирующие позиции в сегменте кредитования предприятий и организаций, в том числе субъектов малого и среднего предпринимательства.

Цель исследования в рамках диссертации – провести анализ участия коммерческих банков в формировании инвестиционного потенциала территории.

Для достижения поставленной цели необходимо выполнить задачи:

- Рассмотреть понятие инвестиционного потенциала как объект инвестиционной политики коммерческих банков;
- Изучить методы оценки инвестиционного потенциала территории с участием коммерческих банков;
- Исследовать организационные модели участия коммерческих банков в процессе формирования инвестиционного потенциала территории;
- Провести анализ деятельности коммерческих банков в реализации концепции долгосрочного социально-экономического развития юга Тюменской области;
- Провести анализ деятельности коммерческих банков в инвестировании базовых отраслей региональной экономики юга Тюменской области;
- Рассмотреть проблемы функционирования коммерческих банков на территории юга Тюменской области;
- Разработать систему мер по совершенствованию системы функционирования региональных коммерческих банков.

Предмет исследования – экономические отношения, возникающие при участии коммерческих банков в формировании инвестиционного потенциала территории.

Объект исследования – коммерческие банки как участники формирования инвестиционного потенциала территории.

Научная новизна исследования заключается в следующем:

1. Уточнена взаимосвязь между понятием «инвестиционный потенциал» и понятием потенциала в гуманитарных и естественных науках;
2. Изучены и описаны организационные модели участия коммерческих банков в формировании инвестиционного потенциала территории «банк-пользователь», «банк-инвестор», «банк-посредник».
3. Предложена формула для расчета инвестиционного потенциала территории, в основе которой лежит методика расчета оценки финансово-экономического потенциала территории с позиций системного подхода.

Нормативно-правовую базу диссертационной работы составили Федеральные законы «О Центральном Банке РФ», «О банках и банковской

деятельности», «О рынке ценных бумаг», «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений», нормативные акты Центрального банка РФ и Федеральной службы по финансовым рынкам РФ, а также нормативные документы и инструкции, регулирующие отношения в области банковского дела.

Методологическую базу исследования составили общенаучные методы диалектической логики и системного подхода, а также частнонаучные методы экономико-статистического анализа, финансового анализа, экспертной оценки и другие.

Информационно-эмпирическая база исследования представлена статистическими данными Центрального банка РФ, Федеральной службы государственной статистики РФ, Министерства экономического развития и торговли РФ, а также материалами периодической печати и сети Интернет.

Структура работы определена целью исследования и поставленными задачами. Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения и списка литературы.

Во введении обоснована актуальность диссертационной работы, определены цели и задачи, предмет, объект исследования, раскрыта теоретическая, методологическая и информационная база исследования.

В первой главе диссертации отражены теоретические аспекты формирования инвестиционного потенциала с участием коммерческих банков, взаимосвязь данного понятия с термином «потенциал» в различных науках. Также в первой главе изложены методы оценки инвестиционного потенциала территории с участием коммерческих банков. Автором исследования предложена формула для расчета инвестиционного потенциала территории на основе методики для расчета оценки финансово-инвестиционного потенциала территории с позиций системного подхода, а также составлены модели участия коммерческих банков в формировании инвестиционного потенциала: «банк-инвестор», «банк-посредник», «банк-пользователь».

Во второй главе диссертации представлен анализ источников финансирования инвестиций в основной капитал Тюменской области без

автономных округов, анализ участия коммерческих банков в инвестировании базовых отраслей региональной экономики юга Тюменской области.

В третьей главе диссертации рассмотрены проблемы функционирования, а также направления совершенствования системы функционирования региональных коммерческих банков

В заключении обобщаются основные теоретические, методологические и практические результаты исследования.

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ УЧАСТИЯ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ В ФОРМИРОВАНИИ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОТЕНЦИАЛА ТЕРРИТОРИИ

1.1. Инвестиционный потенциал территории как объект инвестиционной политики коммерческих банков

Термин «потенциал» используется в различных науках, а также толкование данного термина представлена в словарях, энциклопедиях и научных трудах.

В Большой Советской Энциклопедии дается определение термина «потенциал» как «... средства, запасы, источники, имеющиеся в наличии и могущие быть мобилизованы, приведены в действие, использованы для достижения определенных целей, осуществления плана; решения какой-либо задачи; возможности отдельного лица, общества, государства в определенной области». «Толковый словарь русского языка» Д.Н. Ушакова определяет потенциал как физическое понятие, характеризующее величину потенциальной энергии в определенной точке пространства, а также как совокупность средств, условий, необходимых для ведения, поддержания, сохранения чего-нибудь. [54, с. 26]

В философии данный термин обозначает способность вещи быть не тем, что она есть, т.е. способность осуществлять соответственно «движение» или «процесс».

В Социологии потенциал рассматривается как совокупность имеющихся средств, запасов, сил в какой-либо области. [18, с. 32]

Понятие потенциала рассматривается и в естественных науках:

- в физике потенциал электростатического поля – скалярная величина, равная отношению потенциальной энергии заряда в поле к этому заряду, энергетическая характеристика поля в данной точке.

- в биологии – доля используемой человеком энергии потребленных им продуктов питания.
- в географии рассматривается понятие природно-ресурсного потенциала как совокупность природных ресурсов территории, которые могут быть использованы в хозяйстве с учетом достижений научно-технического прогресса. [27, с. 84]

Также существует понятие человеческого потенциала, которое представляет собой совокупность физических, духовных, культурных и иных качеств человека и населения в целом.

Исследования значения термина «потенциал» в различных науках показали, что о потенциале говорят, как о совокупности всех средств, запасов, источников, которые могут быть использованы в случае необходимости с какой-либо целью. Под потенциалом подразумевают величину, характеризующую широкий класс силовых полей (магнитный потенциал, эклектический потенциал, химический потенциал и т.п.). Что касается гуманитарных и социально-экономических дисциплин, то здесь потенциал используется, как правило, в качестве синонима ресурсов, резервов или возможностей и активности человека. Можно утверждать, что каждый человек располагает определенным потенциалом, который зависит от наследственности и жизненной практики.

Инвестиционный потенциал – это показатель инвестиционной привлекательности объекта (предприятия, региона, территории или государства в целом), представляющий собой совокупность объективных условий и предпосылок для инвестирования (наличие потребительского спроса, актуальность инвестиционных предложений, текущая экономическая ситуация в стране, особенности налогообложения, разнообразие объектов инвестирования и т.п.). [33, с. 43]

Понятие инвестиционного потенциала неразрывно связано с другими общими терминами, относящимися к сфере инвестиционной деятельности, такими как инвестиционный риск и инвестиционный климат.

При принятии инвестиционных решений необходимо уделять пристальное внимание анализу каждого из них. При этом именно анализ инвестиционного потенциала способен предоставить в распоряжение инвестора ценные сведения о потенциальных возможностях инвестирования.

Экономика территории – достаточно сложный и многогранный объект, в развитии которого принимают участие все составляющие государственного устройства. Особую роль в развитии экономики территории призвана выполнять двухуровневая банковская система страны. Уровень Центрального банка Российской Федерации определен и достаточно выверен и регламентирован. Одной из основных его функций является содействие развитию производительных сил и производственных отношений. [47, с. 96]

Другой уровень – это система коммерческих банков, деятельность которых регламентирована законами России, указаниями Центрального банка Российской Федерации, уполномоченным осуществлять ее регулирование. Субъекты этой системы размещены в регионах, образуя обособленные части по присущим им особым функциям. Являясь составной частью кредитно-расчетной системы страны, они регулируют денежные потоки в экономике и поддерживают единство хозяйственного пространства. Поддержание единства пространства – это одна из важнейших функций банков – реализуется ими через регулярные операции, которые носят массовый характер и имеют стандартную форму фиксации в системе бухгалтерского учета. К ним относятся операции, связанные с кредитованием клиентов, проводкой платежей, обслуживанием вкладов и др. Они приносят подавляющую массу дохода банка как коммерческого предприятия. [30, с. 105]

В связи с общими задачами, которые стоят сегодня перед экономикой регионов – повышение уровня благосостояния населения и его социальной защищенности, – одной из основных целей коммерческих банков становится их способность к активной деятельности по следующим направлениям:

- обеспечивать финансирование сектора реального бизнеса и, как следствие, создавать дополнительные рабочие места, увеличивать доходность предприятий, повышать оплату труда населения и качество

работы;

- способствовать притоку западных инвестиций, развивать партнерские отношения с западными финансовыми и промышленными рынками;
- выходить на российский банковский рынок с новыми услугами для населения, активно привлекать вклады населения;
- повышать доверие к банкам, решать проблемы трансформации сбережений в инвестиции. [7, с. 34]

Существуют различные подходы к определению понятия инвестиционного потенциала региона.

С одной стороны это способность региона обеспечивать удовлетворение потребностей в инвестиционных ресурсах без привлечения заемных средств исходя из имеющихся в наличии факторов производства(таких, к примеру, как рабочая сила, природные ресурсы, развитая инфраструктура, разнообразие сфер вложения капитала, наличие высокого уровня потребительского спроса и т.п.).

С другой стороны, инвестиционный потенциал региона – это совокупность всех ресурсов региона, позволяющих обеспечивать стабильный рост его основных экономических показателей. [14, с. 56]

Наконец, с позиций рейтинговых агентств, оценивающих инвестиционный потенциал регионов, в основе этого понятия лежит критерий достаточности условий для регистрации и осуществления бизнеса, учитывающий инвестиционные риски, характерные именно для данной конкретной территории, а также показатели окупаемости инвестиционных проектов.

Обобщая все перечисленные точки зрения, можно сформулировать наиболее точное определение понятия «инвестиционный потенциал региона», под которым следует понимать способность всех имеющихся в распоряжении региона экономических ресурсов (как собственных, так и привлеченных извне) обеспечивать поддержание на должном уровне благоприятного инвестиционного климата и реализацию инвестиционной деятельности исходя из социально-экономической политики региона.

Инвестиционный потенциал региона характеризуется совокупностью элементов, каждый из которых представляет собой некоторый, более частный потенциал. Каждый из этих потенциалов может быть оценен как количественно, так и качественно, а также ранжирован в соответствии методиками, применяемыми рейтинговыми агентствами.

К числу основных составляющих инвестиционного потенциала территории принято относить следующие:

1. обеспеченность территории природными ресурсами, их достаточность для воспроизводства капитала (ресурсно-сырьевой потенциал);
2. наличие трудовых ресурсов, обладающих надлежащим образовательным уровнем, с учетом миграции населения (трудовой потенциал);
3. эффективность производственной деятельности, а также использования средств производства (производственный потенциал);
4. на основе современных технологий, развития науки территории (инновационный потенциал);
5. наличие развитых инструментов рыночной экономики (институциональный потенциал);
6. географическое и экономическое положение территории (инфраструктурный потенциал);
7. размер налоговой базы, а также прибыльность промышленного сектора (финансовый потенциал);
8. покупательная способность жителей территории (потребительский потенциал). [10, с. 42]

Экономическая теория предлагает свой «взгляд» на определение понятия «инвестиционный потенциал». В частности, инвестиционный потенциал территории или региона может быть определен как результирующая инвестиционного спроса и инвестиционного предложения.

При этом и спрос (желание инвесторов участвовать в инвестиционных проектах), и предложение (отдельные объекты для инвестирования) могут быть как потенциальными, так и конкретными.

И на инвестиционный спрос, и на инвестиционное предложение можно воздействовать самыми различными способами.

Другими словами, инвестиционный потенциал региона или территории не является чем-то неизменным и однозначно определенным. И количественные, и качественные характеристики инвестиционного потенциала изменяемы с течением времени. [41, с. 18]

Таким образом, инвестиционный потенциал определяется как совокупность составляющих понятия потенциала из различных наук: что касается гуманитарных и социально-экономических дисциплин, то здесь потенциал используется, как правило, в качестве синонима ресурсов, резервов или возможностей и активности человека.

Инвестиционный потенциал региона – это совокупность всех ресурсов региона, позволяющих обеспечивать стабильный рост его основных экономических показателей.

Изменить общий инвестиционный потенциал территории возможно, оказывая воздействие на группы определяющих факторов. Более того, неблагоприятные неизменяемые факторы вовсе не означают того, что территория не может стать инвестиционно-привлекательной. Инвестиционная привлекательность независима от значения неизменных факторов, в том случае, если изменяемые факторы улучшаются.

Другими словами, инвестиционный потенциал региона или территории не является чем-то неизменным и однозначно определенным. И количественные, и качественные характеристики инвестиционного потенциала изменяемы с течением времени.

Таким образом, инвестиционный потенциал территории напрямую связан с деятельностью органов власти и управления. Также важным элементом в формировании инвестиционного потенциала территории является деятельность банковской системы, целью которой является регулирование денежных потоков в региональной экономике и поддержание единства хозяйственного пространства.

1.2. Методы оценки инвестиционного потенциала территории с участием коммерческих банков

Категория «инвестиционный потенциал» в экономической науке и практике применяется для анализа условий рационального использования инвестиций.

Понятие финансово-инвестиционного потенциала территории представляет собой совокупную возможность собственных и привлеченных источников финансирования обеспечивать инвестиционную деятельность в рамках социально-экономической политики территории при условии наличия благоприятного инвестиционного климата. [37]

Существует несколько методов оценки инвестиционного потенциала территории с прямым или косвенным участием коммерческих банков.

Первый подход базируется на оценке совокупности макроэкономических показателей:

- динамика ВВП, национального дохода и объемов производства промышленной продукции;
- характер и динамика распределения национального дохода, пропорции сбережения и потребления;
- состояние законодательного регулирования инвестиционной деятельности;
- ход приватизационных процессов, развитие отдельных инвестиционных рынков, в том числе фондового и денежного. [58, с. 120]

Коммерческие банки являются активными участниками денежного рынка России. К инструментам денежного рынка относятся: межбанковские кредиты, коммерческие кредиты, депозитные сертификаты, сберегательные сертификаты, векселя, государственные краткосрочные ценные бумаги.

Второй подход (многофакторный) основывается на взаимосвязанной характеристике широкого набора факторов, влияющих на инвестиционный потенциал. К таковым относятся:

1. характеристика экономического потенциала (природно-ресурсный

потенциал региона, биоклиматический потенциал, наличие свободных земель для производственного инвестирования, уровень обеспеченности энерго- и трудовыми ресурсами, развитость научно-технического потенциала и инфраструктуры);

2. общие условия хозяйствования (экологическая безопасность, развитие отраслей материального производства, объемы незавершенного строительства, степень изношенности основных производственных фондов, развитие строительной базы);
3. зрелость рыночной среды в регионе (развитость рыночной инфраструктуры, воздействие приватизации на инвестиционную активность, инфляция и ее влияние на инвестиционную деятельность, степень вовлеченности населения в инвестиционный процесс, развитость конкурентной среды предпринимательства, емкость местного рынка сбыта, интенсивность межхозяйственных связей, экспортные возможности, присутствие иностранного капитала);
4. политические факторы (степень доверия населения к региональной власти, взаимоотношения федерального центра и властей региона, уровень социальной стабильности);
5. социальные и социокультурные факторы (уровень жизни населения, жилищно-бытовые условия, развитость медицинского обслуживания, распространенность алкоголизма и наркомании, уровень преступности, величина реальной заработной платы, влияние миграции на инвестиционный процесс, отношение населения к отечественным и иностранным предпринимателям, условия работы для иностранных специалистов);
6. организационно-правовые (отношение власти к иностранным инвесторам, соблюдение законодательства властными органами, уровень оперативности при принятии решений о регистрации предприятий, доступность информации, уровень профессионализма местной администрации, условия перемещения товаров, капиталов и рабочей силы, деловые качества и этика местных предпринимателей);

7. финансовые факторы (доходы бюджета, а также обеспеченность средствами внебюджетных фондов на душу населения, доступность финансовых ресурсов из федерального и регионального бюджетов, доступность кредита в иностранной валюте, уровень банковского процента, развитость межбанковского сотрудничества).

Обобщающим показателем инвестиционного потенциала при факторном подходе выступает сумма множества средневзвешенных оценок по группам факторов, которая рассчитывается по формуле 1:

$$Q = \sum(X_j * P_j) \quad (1)$$

где Q – обобщающая взвешенная оценка инвестиционного потенциала региона;

X_j – средняя балльная оценка j-го фактора для региона;

P_j – вес j-го фактора.

Сводный показатель оценки инвестиционного потенциала не может служить единственным критерием привлекательности той или иной хозяйственной системы для вложения инвестиций.

Обычно сводный показатель дополняется информацией о развитости различных факторов, оказывающих непосредственное влияние на состояние и динамику инвестиционного климата. [25, с. 163]

Третий метод оценки инвестиционного климата базируется на оценке абсолютных статистических показателей. Совокупный потенциал региона включает семь интегрированных подвидов:

- ресурсно-сырьевой, рассчитанный на основе средневзвешенной обеспеченности территории региона балансовыми запасами важнейших видов природных ресурсов;
- производственный, понимаемый как совокупный результат хозяйственной деятельности населения в регионе;
- потребительский – совокупная покупательная способность населения региона;
- инфраструктурный – оценка экономико-географического положения и инфраструктурной насыщенности региона;

- инновационный – при его определении учитывался комплекс научно-технической деятельности в регионе;
- трудовой, для расчета которого использовались данные о численности экономически активного населения и его образовательном уровне;
- финансовый, выраженный общей суммой налоговых и иных денежных поступлений в бюджетную систему с территории данного региона. [39, с. 98]

Существует методика расчета оценки финансово-инвестиционного потенциала территории с позиций системного подхода, обеспечивающая получение адекватных результатов оценки территорий, имеющих неравнозначные климатические условия. Автором данной методики является кандидат экономических наук Мазикова Е.В.

В данной методике для расчета финансово-экономического потенциала используется формула:

$$\text{ФИП}_i = \sum (\text{НБ}_{j_i} \times k_j + \text{ВРП}_i) \times \text{ДИ}_i \times \text{ТУ}_i \quad (2)$$

где $j=1$;

ФИП_i – финансово - инвестиционный потенциал i -ого региона;

НБ_{j_i} – j -ый элемент национального богатства i -ого субъекта федерации по состоянию на начало года, в котором производится оценка;

k_j – коэффициент, определяемый параметрами ликвидности j -ого элемента национального богатства;

ВРП_i – валовой региональный продукт, произведенный на территории субъекта федерации в текущем году;

n - количество элементов национального богатства;

ДИ_i – доля инвестиций i -ого региона в элементах национального богатства и валового регионального продукта;

ТУ_i - коэффициент территориальных условий i -того региона.

Для того, чтобы рассчитать накопленный финансово-инвестиционный потенциал в первом приближении необходимо использовать следующие показатели с условным коэффициентом ликвидности:

- балансовая стоимость основных фондов ($k=0,1$);

- активы коммерческих банков (долгосрочные кредиты, вложения в ценные бумаги) ($k=0,2$);
- денежные средства населения во вкладах в коммерческих банках ($k=1$);
- стоимость разведанных природных ресурсов ($k=0,3$).

Как утверждает автор, сложность использования данной формулы связана со структуризацией элементов национального богатства. Для оценки финансово-инвестиционного потенциала автор методики применяет показатель, определяющий долю участия статичных ресурсов в инвестиционном процессе.

Кроме того, коэффициент территориальных условий позволяет учесть географическое положение исследуемого региона, климат на его территории, инфраструктуру и т.д.

Финансово-инвестиционный механизм функционирует под влиянием ряда взаимосвязанных факторов, которые можно отобразить в системе с помощью экономико-математической модели.

Автор методики рассматривает финансово-инвестиционный механизм, функционирующий на определенной территории, с учетом формирования фонда накопления на уровне субфедерального бюджета.

Финансово-инвестиционный потенциал в данной методике предлагают представить в виде коэффициента или балла, который должен стремиться к максимуму, так как рост потенциала не имеет предела, однако балл должен быть выше единицы.

Данная модель расчета оценки финансово-инвестиционного потенциала территории с позиций системного подхода в результате дает обширный коэффициент. Автор исследования признает данную модель, и предлагает на основе модели Е.В.Мазиковой сформулировать методику расчета коэффициента участия коммерческих банков в формировании инвестиционного потенциала региона.

$$K_{Буi} = \frac{k_{Пии} + k_{Кии}}{ФИП_i} \quad (3)$$

$$K_{\text{БУ}i} = \frac{k_{\text{ПИ}i} + k_{\text{КИ}i}}{\sum (\text{НБ}j_i \times k_j + \text{ВРП}_i) \times \text{ДИ}_i \times \text{ТУ}_i}$$

где $K_{\text{БУ}i}$ – коэффициент участия коммерческих банков в формировании инвестиционного потенциала i -ого региона;

$k_{\text{ПИ}i}$ – коэффициент прямых банковских инвестиций i -ого региона;

$k_{\text{КИ}i}$ – коэффициент косвенных банковских инвестиций i -ого региона;

$j = 1$;

ФИП_i – инвестиционный потенциал i -ого региона;

$\text{НБ}j_i$ – j -ый элемент национального богатства i -ого субъекта федерации по состоянию на начало года, в котором производится оценка;

k_j – коэффициент, определяемый параметрами ликвидности j -ого элемента национального богатства;

ВРП_i – валовой региональный продукт, произведенный на территории субъекта федерации в текущем году;

n – количество элементов национального богатства;

ДИ_i – доля инвестиций i -ого региона в элементах национального богатства и валового регионального продукта;

ТУ_i – коэффициент территориальных условий i -того региона.

Коэффициент прямых и косвенных инвестиций коммерческих банков в инвестиционном процессе является трудно вычисляемым, так как основан на количественной и качественной составляющей инвестиционной деятельности коммерческих банков i -го региона. Данные коэффициенты рассчитываются как доля прямых и косвенных инвестиций банка в общей сумме инвестиций в основной капитал i -го региона.

Коэффициент $K_{\text{БУ}i}$ находится в интервале от 0 до 1 и обозначает долю участия коммерческих банков в формировании инвестиционного потенциала.

0 – коммерческие банки не являются участниками инвестиционного процесса;

0,5 – половина участников инвестиционного процесса – коммерческие i -го региона;

1 – коммерческие банки являются единственными участниками инвестиционного процесса.

Таким образом, существует несколько методов оценки инвестиционного потенциала территории с участием коммерческих банков: метод, основанный на оценке совокупности макроэкономических показателей, многофакторный метод, который основан на взаимосвязанной характеристике широкого набора факторов, метод оценки, базирующийся на оценке абсолютных статистических показателей, а также метод расчета коэффициента участия коммерческих банков в формировании инвестиционного потенциала, предложенный автором, базирующийся на методике расчета оценки финансово-инвестиционного потенциала территории с позиций системного подхода.

1.3. Модели участия коммерческих банков в формировании инвестиционного потенциала территории

Для детального рассмотрения роли коммерческих банков в формировании инвестиционного потенциала территории автором исследования были исследованы следующие организационные модели: «банк - инвестор», «банк-пользователь», «банк-посредник».

Сначала рассмотрим самую обширную из представленных моделей – «банк-инвестор».

Коммерческие банки, участвуя в инвестиционном процессе, преследуют цели, определяющие направления их инвестиций:

- увеличение денежных потоков в распоряжении банка через каналы зависимых организаций;
- избежание законодательного запрета на ведение банками непрофильных операций (в сфере производства, торговли материальными ценностями и страхования);
- расширение видов услуг, предоставляемых клиентам с целью укрепления позиций банка на различных рынках;

- расширение ресурсной и клиентской базы посредством создания сети дочерних финансовых институтов. [44, с. 96]

Модель участия коммерческих банков в формировании инвестиционного потенциала территории «банк – инвестор» предполагает следующие направления:



Рисунок 1.1 - Модель участия коммерческих банков в формировании инвестиционного потенциала территории «Банк – инвестор»

Источник: составлено автором по [27, с. 94], [51, с. 17].

1. Инвестиции в реальный сектор:

- Приобретение драгоценных металлов;
- Приобретение имущественных и интеллектуальных прав;

- Предоставление кредитов на приобретение имущества, а также осуществление лизинговых операций;
- Создание и развитие материально-технической базы.

2. Финансовые инвестиции:

- Проведение операций по покупке и продаже ценных бумаг предприятий;
- Вложения в виде срочных депозитов в других банках;
- Долевое участие.

Под инвестиционной деятельностью банка на рынке ценных бумаг обычно понимают его деятельность по вложению средств в ценные бумаги от своего имени, по своей инициативе и за свой счет с целью получения прямых и косвенных доходов. Прямые доходы от вложений в ценные бумаги банк получает в форме дивидендов, процентов или прибыли от перепродажи. Косвенные доходы образуются за счет расширения доли рынка, контролируемой банком, через дочерние и зависимые общества и усиления их влияния на клиентов путем участия в корпоративном управлении на основе владения пакетом их акций.

Также в связи с покупкой и продажей ценных бумаг организаций банк-инвестор может принимать участие в управлении акционерным обществом-эмитентом, а также получить причитающуюся долю имущества организации в случае ликвидации общества.

3. Производственные инвестиции – предоставление инвестиционных кредитов:

- Создание нового производства;
- Модернизация производства;

Руководство предприятий осознает необходимость модернизации производства, однако из-за ограниченности собственных финансовых возможностей не каждое предприятие может выйти на новый уровень прибыли путем внедрения инноваций и обновления производственных мощностей. Это оптимальный выход для предприятий, нуждающихся в улучшении качества продукции и реорганизации производства.

Инвестиционный кредит как банковский продукт представляет собой долгосрочный целевой заем, выдаваемый под конкретную инвестиционную программу. Сумма сделки по инвестиционному кредиту зависит от ряда факторов:

- банк выступает в качестве инвестора, берущего на себя большую часть рисков, связанных с реализацией проекта;
- соискатель должен иметь практический опыт построения успешного бизнеса;
- залоговые обязательства по кредиту должны быть обеспечены ликвидным имуществом потенциального заемщика;
- с помощью такого займа юридическое лицо может финансировать текущие цели, в том числе отдельно. [56, с. 94]

Банковский инвестиционный кредит предоставляется предприятиям малого и среднего бизнеса, крупным производственным компаниям, торговым фирмам, сельскохозяйственным и другим предприятия.

Инвестиционный заем может быть использован предприятием для решения важных задач:

- приобретение или строительство коммерческой недвижимости;
- покупка автотранспорта или нового оборудования;
- ремонт/реконструкция офисных, производственных или иных помещений;
- внедрение инновационных технологий;
- улучшение управленческой модели предприятия;
- рефинансирование кредитов в другом банке и т.д.

Стоит отметить, что для коммерческого банка предоставление инвестиционного кредита является достаточно рискованным видом деятельности, поскольку в этом случае фактически происходит финансирование будущего бизнеса, опирающегося лишь на перспективы. Исходя из этого, кредитные учреждения предъявляют к потенциальным заемщикам довольно жесткие требования, соответственно стоимость заемных средств дороже, чем при обычном кредитовании.

Инвестиционный кредит представляет собой долгосрочную целевую ссуду на крупную сумму, поэтому для ее выдачи банку необходимы веские основания. Первым шагом заемщика становится подготовка и предоставление в банк инвестиционной программы, в которой четко указана цель финансирования, предполагаемые сроки реализации проекта и ожидаемый конечный результат. Кроме того, для получения инвестиционного кредита требуется расширенный комплект документов, куда помимо всего прочего входит бизнес-план и финансовая отчетность компании-заемщика за последний год. [11, с. 82]

Прежде чем принять положительное решение, коммерческий банк должен детально изучить информацию о каждом отдельном заемщике, после чего ссуда выдается на индивидуальных условиях, которые зависят от финансово-экономических параметров кредитуемого проекта.

Следует знать, что в подавляющем большинстве случаев инвестиционный заем выдается на достаточно длительный период, чтобы предприятие могло полностью осуществить запланированные изменения и добиться намеченных результатов. При этом нередко банки идут навстречу предпринимателям, предоставляя возможность выбора оптимальных условий такого вида кредитования бизнеса, а также реальную помощь в грамотном использовании заемных средств.

В данной модели участия коммерческих банков в формировании инвестиционного потенциала «банк-инвестор» как элемент модели рассматривается «государство». Коммерческие банки и предприятия осуществляют взаимодействие с государством в качестве налогоплательщиков.

В данном случае коммерческие банки, как и все предприятия региона, являются участниками формирования регионального и федерального бюджета, откуда и происходит финансирование инвестиционных проектов. Таким образом, производя налоговые отчисления, коммерческие банки косвенно принимают участие в инвестиционной деятельности территории. [12, с. 47]

Также коммерческие банки принимают участие в формировании инвестиционного потенциала территории путем установления уровня

банковского кредита. Верхняя граница процента за кредит определяется рыночными условиями, нижний предел складывается с учетом затрат банка по привлечению средств и обеспечению функционирования кредитного учреждения.

Определяющими факторами, лежащими в основе определения уровня банковского кредита по активным операциям, являются:

- уровень инфляции в стране (для рублевых кредитов);
- ставка рефинансирования Центрального банка, играющая роль официальной «цены денег» на кредитном рынке;
- средняя процентная ставка по межбанковскому кредиту;
- ставка LIBOR (для кредитов в валюте);
- средняя процентная ставка банка по депозитам;
- структура кредитных ресурсов банка: чем выше доля «дорогих» ресурсов в пассивах банка, тем дороже выдаваемый кредит;
- спрос на кредит, который связан со склонностью инвесторов осуществлять вложения в реальный сектор экономики, с уровнем доходности других способов инвестирования (например, вложений в валюту, ценные бумаги);
- назначение и условия ссуды, степень риска.

Уровень процента на межбанковском денежном рынке, как правило, превышает норму депозитного процента, так как учитывает затраты и интересы кредитного учреждения, предоставляющего ссуду.

Таким образом, назначая плату за кредит, банк учитывает, как ситуацию на рынке кредитных ресурсов, так и индивидуальные обстоятельства кредитной сделки: риск, срок кредитования, способ предоставления ссуды, обеспеченность возврата. Например, давним клиентам с хорошей кредитной историей банк может предоставлять льготные ссуды по ставке ниже ставки рефинансирования или ниже средневзвешенной ставки по кредитам в данном банке.

Выбор методов оценки кредито- и платежеспособности потенциальных заемщиков также определяется самим банком. При кредитовании банки

осуществляют дифференцированный подход к заемщикам, учитывая их кредитоспособность — способность вовремя расплатиться с банком по ссудным обязательствам. Кредитоспособность заемщика анализируется банком для определения условий кредитования. Анализ проводится на основе данных кредитной истории заемщика. Их банк может получить из межбанковской информационной системы или использовать свои собственные наблюдения, если заемщик уже пользовался кредитами данного банка. В любом случае кредитоспособность фирмы или банка-заемщика проверяется по данным их бухгалтерской отчетности на несколько отчетных дат. Существуют также методы определения кредитоспособности граждан на основе сведений об их доходах. [42, с. 54]

Учитывая, что процент по активным операциям банка играет важную роль в формировании доходов, а плата за привлеченные ресурсы занимает существенное место в составе его расходов, актуальное значение имеет проблема определения процентной маржи (Мфакт), т.е. разницы между средними ставками по активным (Па) и пассивным операциям банка (Пп)

Основными факторами, влияющими на размер процентной маржи, являются объем и состав кредитных вложений и их источников, сроки платежей, характер применяемых процентных ставок и их движение. [57, с. 33]

Далее рассмотрим модель участия коммерческих банков в формировании инвестиционного потенциала территории «банк-пользователь».

Данная модель участия коммерческих банков в инвестиционном процессе в первую очередь обусловлена необходимостью увеличения уставного капитала банка для соблюдения норматива достаточности капитала, а также для увеличения своих кредитных возможностей и кредитно-инвестиционного потенциала в целом.

В модели «банк-пользователь» коммерческий банк привлекает денежные средства в виде депозитов физических и юридических лиц используя различные условия и процентные ставки.

Вклад до востребования представляет собой обязательство коммерческого банка вернуть денежные средства инвестора в любое время по

первому требованию клиента. Процентная ставка по такому депозиту минимальная – в среднем не более 0,1-1%.

Срочный вклад представляет собой размещение средств на указанный в договоре срок (один, три, шесть месяцев или один год). Инвестор получит полную процентную ставку только в случае, если продержит средства в депозите в течение всего срока.



Рисунок 1.2 - Модель участия коммерческих банков в формировании инвестиционного потенциала территории «банк – пользователь»

Источник: составлено автором по [3, с. 94], [51, с. 17].

По договору срочного сберегательного вклада запрещены операции пополнения и частичного снятия сумм. Сберегательные депозиты, как правило, имеют самые высокие ставки. [16, с. 112]

Накопительные вклады позволяют пополнять депозит в течение срока действия договора. Данные вклады предназначены для тех, кто планирует накопить определенную сумму.

Расчетный вклад позволяет клиенту сохранить в той или иной мере контроль за своими денежными средствами, управлять своими накоплениями, совершая приходные или расходные операции.

Еще одно название этого вида депозита – универсальные вклады. Расчетные вклады также бывают расходно-пополняемыми и расходными.

Виды депозитов могут также дифференцироваться в зависимости от того, для кого они предназначаются.

Вклады для физических лиц предназначены для обычных граждан. Данный вид депозитов подпадает под защиту системы страхования вкладов. Вклады для юридических лиц – вид депозита, рассчитанный на организации. На данном вкладе организация размещают свободные денежные средства. По соглашению между банком и юридическим лицом досрочное изъятие денежных средств из вклада может быть запрещено. Кроме того, вклады для юридических лиц не защищены системой страхования вкладов.

Разнообразие представленных видов вкладов позволяет кредитным организациям привлекать денежные средства на необходимых условиях, а также используется в маркетинговых целях. С другой стороны, вкладчики получают выбор банковских продуктов и возможность разместить денежные средства на тех условиях, которые им подходят больше всего. [6, с. 94]

В модели «банк-пользователь» коммерческий банк также может привлечь инвестиции осуществляя эмиссионную деятельность, выпуская акции (только в организационно-правовой форме акционерного общества), облигации, чеки, векселя, депозитарные и сберегательные сертификаты, производственные ценные бумаги).

Каждый вид эмиссионных ценных бумаг приносит инвестору определенный доход: дивиденды, проценты, дисконт, выраженный в российских рублях.

Акции банка – эмиссионные ценные бумаги, выпуск и обращение которых осуществляются в порядке, установленном Центральным банком РФ на основе действующего законодательства об акционерных обществах и рынке ценных бумаг.

Коммерческий банк может выпускать именные документарные, именные бездокументарные и документарные на предъявителя акции. Также банки могут выпускать обыкновенные и привилегированные акции. Обыкновенные акции имеют одинаковую стоимость и дают одинаковый объем прав их владельцам, привилегированные могут иметь различную стоимость и давать своим владельцам различный объем прав. В то же время общая номинальная стоимость привилегированных акций коммерческого банка не должна превышать 25% уставного капитала.

Для снижения финансовых рисков, повышения ответственности банков-эмитентов перед инвесторами все выпуски акций подлежат государственной регистрации в Центральном банке РФ. [29, с. 120]

Акционеры – инвесторы ежегодно получают дивиденды в качестве вознаграждения пропорционально количеству и виду принадлежащих им акций. Как правило, величину и порядок выплаты дивидендов определяет общее собрание акционеров.

По привилегированным акциям размер дивидендов зачастую имеет фиксированный размер. По обыкновенным зависит от суммы прибыли. По решению собрания акционеров дивиденды по обыкновенным акциям могут не выплачиваться вовсе. Дивиденды принято выплачивать деньгами, но иногда также акциями или другим имуществом банка.

Также коммерческие банки привлекают инвестиции юридических и физических лиц путем эмиссии долговых обязательств – облигаций и векселей.

Величина выпуска не должна превышать размер уставного капитала или величину обеспечения. Банк имеет право выпускать облигации именные и на предъявителя, обеспеченные залогом собственного имущества или предоставленного третьими лицами, а также без обеспечения.

По способу формирования дохода для инвесторов они могут быть процентные и дисконтные (размещаться по цене ниже номинала), конвертируемые в акции; с единовременным сроком погашения или со сроком погашения по сериям в определенные сроки.

Одним из видов эмиссионных ценных бумаг являются депозитные и сберегательные сертификаты. Это разновидности срочного вклада, ценные бумаги, удостоверяющие сумму вклада, внесенного в банк, и права вкладчика (держателя сертификата) на получение по истечении уставленного срока суммы вклада и обусловленных в сертификате процентов в банке, выдавшем сертификат, или в любом филиале этого банка.

Держателями сберегательного сертификата могут быть только физические лица, депозитного сертификата — юридические лица. Выпуск этих ценных бумаг является одним из источников привлечения средств коммерческими банками. Депозитные и сберегательные сертификаты выпускаются в России на сроки: до 30 дней, от 31 до 90 дней, от 91 до 180 дней, от 181 дня до 1 года, от 1 года до 3 лет и свыше 3 лет. [3, с. 295]

Для коммерческого банка преимущество привлечения инвестиций таким способом заключается в том, что коммерческий банк может быть уверен, что привлеченные средства не будут востребованы раньше указанного срока, что позволяет ему эффективно планировать активные операции, делая упор на долгосрочное кредитование.

Для инвесторов приобретение ценных бумаг коммерческих банков является наиболее привлекательным способом вложения средств, так как в случае необходимости приобретенные ценные бумаги могут быть реализованы на вторичном рынке без уведомления банка. При реализации ценных бумаг на вторичном рынке также инвестор не будет нести потери в размере процентов как, например, при изъятии депозитов.

Далее рассмотрим модель участия коммерческих банков в формировании инвестиционного потенциала территории «банк-посредник».

Модель участия коммерческих банков в формировании инвестиционного потенциала территории «банк – посредник» предполагает работу банка на

рынке ценных бумаг в качестве андеррайтера, путем предоставления банковских гарантий, а также оказывая функции посредника на рынке ценных бумаг.

Банковская гарантия – уверенность в доходности инвестиций. Предоставляя банковские гарантии, коммерческие банки снижают репутационные риски инвесторов, а также риски невозвратности.



Рисунок 1.2 - Модель участия коммерческих банков в процессе формирования инвестиционного потенциала территории «банк –посредник»
Источник: составлено автором по [8, с. 205], [24, с. 112].

Андеррайтинг на рынке ценных бумаг предполагает принятие банком на себя риска по организации эмиссии ценных бумаг эмитента. Коммерческий банк в качестве андеррайтера предварительно выполняет анализ эмитента, а именно платежеспособность, а также его возможность выполнять закрепленные за выпускаемыми ценными бумагами имущественные обязательства, оценивает рейтинг эмитента и его бумаг. Проведя анализ, банк занимается подготовкой эмиссии ценных бумаг, затем проводит операции по размещению ценных бумаг

и оказывает последующую исследовательскую и аналитическую поддержку.
[53, с. 184]

В настоящее время для реализации андеррайтинга на рынке ценных бумаг создается синдикат андеррайтеров – группа инвестиционных банков или компаний, обеспечивающая продажу нового выпуска ценных бумаг без создания юридического лица.

Деятельность банков как профессиональных участников рынка ценных бумаг предполагает осуществление следующих видов профессиональной деятельности:

- брокерской – совершение банком гражданско-правовых сделок с ценными бумагами в качестве поверенного или комиссионера, действующего на основании договора поручения или комиссии, а также доверенности на совершение таких сделок при отсутствии указаний на полномочия поверенного или комиссионера в договоре;
- дилерской – совершение банком сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки и/или продажи определенных ценных бумаг с обязательством покупки и/или продажи этих ценных бумаг по объявленным им ценам;
- по управлению ценными бумагами – осуществление банком от своего имени за вознаграждение в течение определенного срока доверительного управления переданными ему во владение и принадлежащими другому лицу в интересах этого лица ценными бумагами; денежными средствами, предназначенными для инвестирования в ценные бумаги; денежными средствами и ценными бумагами;
- клиринговой – деятельности по определению взаимных обязательств (сбор, сверка, корректировка информации по сделкам с ценными бумагами и подготовка бухгалтерских документов по ним) и их зачету по поставкам ценных бумаг и расчетам по ним;
- депозитарной – оказание услуг по хранению сертификатов ценных бумаг и/или учету и переходу прав на ценные бумаги.

Банковские операции, связанные с обслуживанием рынка ценных бумаг, включают в себя: предоставление банковских гарантий по выпускам облигаций и иных ценных бумаг (например, жилищных сертификатов); выполнение функций платежных агентов эмитентов, ведение счетов участников рынка ценных бумаг и осуществление денежных расчетов по итогам операций на рынке ценных бумаг.

Таким образом, согласно составленным автором моделям участия коммерческих банков в формировании инвестиционного потенциала территории, коммерческий банк принимает участие в качестве «банка-инвестора», «банка-посредника», а также «банка-пользователя».

Основными направлениями деятельности «банка-пользователя» является эмиссионная деятельность и привлечение денежных средств в виде депозитов. Являясь пользователем привлеченных средств, банк выплачивает инвестору вознаграждение в виде дивидендов, процентов или дисконта.

В модели «банк-инвестор» коммерческий банк самостоятельно размещает собственные средства в реальные, финансовые и производственные активы. Доход от вложений банки – инвесторы получают в виде процентов и дивидендов. В данную модель автором исследования был включен элемент «государство», который осуществляет взаимодействие с коммерческими банками в данной модели в виде налогового агента. Коммерческие банки и предприятия, выплачивая налоги, формируют бюджет территории, за счет которого происходит финансирование инвестиционных проектов.

В составленной автором модели «банк-посредник» рассмотрены следующие направления деятельности банка: банк на рынке ценных бумаг в качестве андеррайтера, предоставление банковских гарантий, а также оказывая функции посредника на рынке ценных бумаг.

ГЛАВА 2. ОТЕЧЕСТВЕННАЯ ПРАКТИКА УЧАСТИЯ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ В ФОРМИРОВАНИИ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОТЕНЦИАЛА ЮГА ТЮМЕНСКОЙ ОБЛАСТИ

2.1. Анализ участия коммерческих банков в реализации концепции долгосрочного социально-экономического развития юга Тюменской области

Повышение инвестиционного потенциала региона (юга Тюменской области) является одним из основных направлений деятельности Правительства Тюменской области. Для оценки инвестиционного потенциала региона необходимо учитывать ряд факторов, в число которых входят ресурсно-сырьевой, производственный, инфраструктурный, инновационный, трудовой, репутационный и финансовый.

В то же время инвестиционный потенциал можно рассматривать как финансовый потенциал – то есть совокупность собственных и привлеченных источников финансирования.

Собственные средства региона – средства регионального бюджета, привлеченные средства – средства коммерческих банков, средства федерального бюджета, бюджетов других субъектов федерации, а также иностранные инвестиции.

Понятие финансово-инвестиционного потенциала региона представляет собой совокупную возможность собственных и привлеченных источников финансирования обеспечивать инвестиционную деятельность в рамках социально-экономической политикой территории при условии наличия благоприятного инвестиционного климата

Согласно рейтинга инвестиционного потенциала регионов, составленного рейтинговым агентством «Эксперт РА», Тюменская область без Ханты-Мансийского и Ямало-Ненецкого автономных округов занимает 34 место по итогам 2016 года.

В основе составления рейтинга лежат несколько факторов: трудовой, потребительский, производственный, финансовый, институциональный, инновационный, инфраструктурный, природно-ресурсный и туристический.

В рейтинге, составленном АО «Эксперт РА», позиции Тюменской области достаточно слабые относительно лидеров данного рейтинга: г. Москва, Московской области, г. Санкт-Петербурга, Краснодарского края и Свердловской области. [37]

Таблица 2.1.

Рейтинг инвестиционного потенциала субъектов Российской Федерации

| Субъект федерации | 2012 | 2013 | | 2014 | | 2015 | | 2016 | |
|-----------------------|--------------------|--------------------|------------------|--------------------|------------------|--------------------|------------------|--------------------|------------------|
| | позиция в рейтинге | позиция в рейтинге | Отклонение (+/-) | позиция в рейтинге | Отклонение (+/-) | Позиция в рейтинге | Отклонение (+/-) | Позиция в рейтинге | Отклонение (+/-) |
| г.Москва | 1 | 1 | - | 1 | - | 1 | - | 1 | - |
| Московская область | 2 | 2 | - | 2 | - | 2 | - | 2 | - |
| г. Санкт-Петербург | 3 | 3 | - | 3 | - | 3 | - | 3 | - |
| Краснодарский край | 5 | 4 | +1 | 4 | - | 4 | - | 4 | - |
| Свердловская область | 4 | 5 | -1 | 5 | - | 5 | - | 5 | - |
| Республика Татарстан | 6 | 6 | - | 6 | - | 6 | - | 6 | - |
| Красноярский край | 7 | 7 | - | 7 | - | 7 | - | 7 | - |
| Ростовская область | 11 | 11 | - | 8 | +3 | 9 | -1 | 8 | +1 |
| Нижегородская область | 8 | 8 | - | 9 | -1 | 8 | +1 | 9 | -1 |
| Челябинская область | 12 | 12 | - | 12 | - | 10 | +2 | 10 | - |
| Тюменская область | 31 | 29 | +2 | 28 | -1 | 31 | -3 | 34 | -3 |

Источник: составлено автором по [39].

Лидеры рейтинга инвестиционного потенциала регионов прочно обосновались на своих позициях. За анализируемый период не произошли изменения в позициях тройки лидеров: г. Москва, Московская область, г. Санкт-Петербург. Также на своих позициях в течение последних пяти лет остались

Республика Татарстан и Красноярский край – стабильное 6 и 7 место рейтинга соответственно.

За последний год Тюменская область потеряла в рейтинге 3 позиции относительно аналогичного рейтинга 2015 года. Доля Тюменской области в общероссийском инвестиционном потенциале составляет 0,9 – ниже на 0,041 по сравнению с 2015 годом. По некоторым факторам, используемым в данной методике, Тюменская область без автономных округов уступает на 62 позиции лидерам данного рейтинга, например, инфраструктурный фактор относительно г. Москва.

По мнению экспертов АО «Эксперт РА» данный рейтинг инвестиционной привлекательности субъектов федерации показывает ускоренный рост практически всех видов инвестиционных рисков третий год подряд. По наблюдениям экспертов, бизнес начал адаптироваться к кризису, что будет способствовать снижению рискованности инвестиций в регионах.

Единственное, чем власти регионов могут в настоящее время привлечь инвесторов – создать оптимальные условия для осуществления деятельности. Агентство стратегических инициатив и Минэкономразвития разработали пакет «дорожных карт», призванных облегчить жизнь бизнесу в регионах. Реализация этих планов объявлена одним из важнейших экономических приоритетов государства.

Опираясь на рейтинг инвестиционного потенциала, составленный экспертами АО «Эксперт РА», можно сделать вывод о том, что Тюменская область не может конкурировать с лидирующими субъектами федерации, не смотря на все предпринятые в последние годы меры.

В настоящее время Правительство Тюменской области реализует концепцию долгосрочного социально-экономического развития Тюменской области до 2020 года и на перспективу до 2030 года, которая является частью общей системы стратегического планирования и прогнозирования взаимосвязанного развития территорий и отраслей народного хозяйства Российской Федерации на долгосрочную перспективу. [35]

Целью данной Концепции является определение долгосрочных стратегических направлений, целей и приоритетов, сбалансированных сценариев развития экономики и социальной сферы и размещения производительных сил Тюменской области (без автономных округов) на период 2008-2030 гг., обеспечивающих:

- устойчивое и комплексное социально-экономическое развитие области;
- повышение уровня жизни;
- совершенствование пространственной организации производительных сил на основе оптимального использования природно-экономического, производственного, научно-технического, кадрового потенциала и конкурентных преимуществ области.

Объем инвестиций в основной капитал юга Тюменской области в период с 01.01.2012 – 01.01.2016 гг. согласно данным статистического агентства остаются в пределах от 240,7 – 248,2 млрд. рублей.

Таблица 2.2.

Состав и структура источников финансирования инвестиций в основной капитал Тюменской области (без автономных округов)

| Источники | | 01.01.2012 | | 01.01.2013 | | 01.01.2014 | | 01.01.2015 | | 01.01.2016 | |
|-----------------------|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|-----------|------------|-----------|
| | | млн.руб. | уд. вес, % | млн.руб. | уд. вес, % | млн.руб. | уд. вес, % | млн.руб. | уд.вес, % | млн.руб. | уд.вес, % |
| Собственные средства | | 85 221,0 | 41,6 | 102 271,2 | 41,8 | 152 885,7 | 61,6 | 174 533,6 | 72,5 | 211 721,6 | 78,2 |
| Привлеченные средства | | 119 637,2 | 58,4 | 142 396,8 | 58,2 | 95 305,3 | 38,4 | 66 202,4 | 27,5 | 59 022,1 | 21,8 |
| из них: | Кредиты банков | 8 808,9 | 4,3 | 47 954,9 | 19,6 | 10 424,0 | 4,2 | 18 777,4 | 7,8 | 17 056,9 | 6,3 |
| | Бюджетные средства | 69 037,2 | 33,7 | 55 295,0 | 22,6 | 39 958,8 | 16,1 | 28 888,3 | 12,0 | 27 886,6 | 10,3 |
| | из них: | | | | | | | | | | |
| | Федеральный бюджет | 5 940,9 | 2,9 | 4 404,0 | 1,8 | 5 460,2 | 2,2 | 5 296,2 | 2,2 | 5 414,9 | 2 |
| | Бюджеты субъектов Российской Федерации | 59 818,6 | 29,2 | 37 923,5 | 15,5 | 30 775,7 | 12,4 | 16 370,0 | 6,8 | 11 371,2 | 4,2 |
| Всего | | 204 858,2 | 100,00 | 244 668,0 | 100,00 | 248 191,0 | 100,00 | 240 736,0 | 100,00 | 270 743,7 | 100,00 |

Источник: составлено автором по [37].

Анализ источников финансирования инвестиций в основной капитал Тюменской области показал, что в 2012 и 2013гг. большая доля инвестиций в основной капитал осуществлялась за счет привлеченных средств (58,4%,

58,2%). Начиная с 2014 года прослеживается тенденция к снижению объема привлеченных средств, а также к снижению доли участия коммерческих банков путем предоставления кредитов. С начала 2014 года инвестиции в основной капитал осуществлялись в основном за счет собственных средств (61,6 % - 2014г., 72,5% - 2015г., 78,2 – 2016г.).

Также наблюдается общая тенденция к снижению доли инвестиций в основной капитал всех источников финансирования за счет привлеченных средств.

Объем инвестиций в основной капитал за счет бюджетов субъектов Российской Федерации снизился на 48 447,4 млн. руб.

Таблица 2.3.

Состав и динамика источников финансирования инвестиций в основной капитал Тюменской области (без автономных округов)

| Источники | | 01.01.2013 | 01.01.2014 | | 01.01.2015 | | 01.01.2016 | | 01.01.2017 | |
|-----------------------|--|------------|------------|------------------|------------|------------------|------------|------------------|------------|------------------|
| | | млн.руб. | млн.руб. | отклон. (+/-) | млн.руб. | отклон. (+/-) | млн.руб. | отклон. (+/-) | млн.руб. | отклон. (+/-) |
| Собственные средства | | 85 221,0 | 102 271,2 | 17 050,2 | 152 885,7 | 50 614,4 | 174 533,6 | 21 647,9 | 211 721,6 | 37 188,0 |
| Привлеченные средства | | 119 637,2 | 142 396,8 | 22 759,6 | 95 305,3 | -47 091,4 | 66 202,4 | -29 102,9 | 59 022,1 | -7 180,3 |
| из них: | Кредиты банков | 8 808,9 | 47 954,9 | 39 146,0 | 10 424,0 | -37 530,9 | 18 777,4 | 8 353,4 | 17 056,9 | -1 720,6 |
| | Бюджетные средства | 69 037,2 | 55 295,0 | -13 742,2 | 39 958,8 | -15 336,2 | 28 888,3 | -11 070,4 | 27 886,6 | -1 001,7 |
| | из них: | | | | | | | | | |
| | Федеральный бюджет | 5 940,9 | 4 404,0 | -1 536,9 | 5 460,2 | 1 056,2 | 5 296,2 | -164,0 | 5 414,9 | 118,7 |
| | Бюджеты субъектов Российской Федерации | 59 818,6 | 37 923,5 | -21 895,1 | 30 775,7 | -7 147,9 | 16 370,0 | -14 405,6 | 11 371,2 | -4 998,8 |
| Всего | | 204 858,2 | 244 668,0 | | 248 191,0 | | 240 736,0 | | 270 743,7 | |

Источник: составлено автором по [37].

За анализируемый период в составе источников финансирования инвестиций в основной капитал наблюдается отрицательная динамика практически по всем источникам.

По итогам 2014 года объем привлеченных источников финансирования снизился на треть относительно аналогичного показателя за 2013 года – снижение на 47 091,4 млн. руб.

Также наблюдается отрицательная динамика по показателю «бюджетные средства»: ежегодное снижение объемов финансирования, за 5 лет данный показатель в сумме снизился на 41 150,6 млн. руб.

Наиболее стабильный источник финансирования инвестиций в основной капитал Тюменской области – Федеральный бюджет. За последние пять лет объем финансирования снизился на 1 536,9 млн. руб. в 2013 году, затем в 2014 году наблюдается рост на 1 056,2 млн. руб., затем небольшое снижение в 2015 году и небольшой рост объемов финансирования в пределах 160 млн. руб.

Более наглядно представим динамику источников финансирования инвестиций в основной капитал в виде диаграммы на рисунке 2.1.

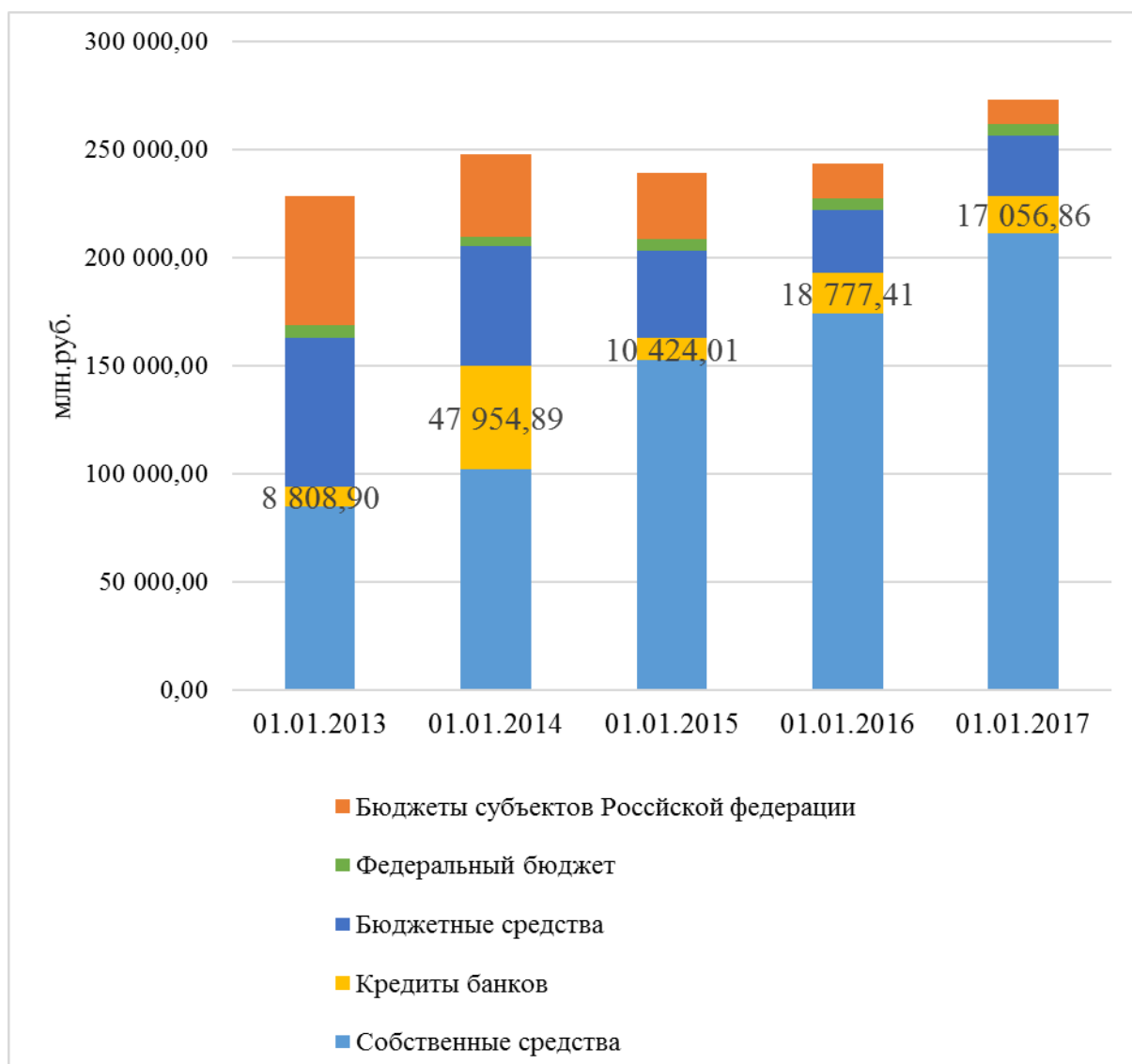


Рисунок 2.1 - Динамика источников финансирования инвестиций в основной капитал юга Тюменской области

Источник: составлено автором по [38].

Доля кредитов банков в привлеченных средствах в 2012 году составила 4,3%, в 2013 году произошло резкое увеличение активности банков и рост кредитов банков в общем объеме инвестиций в основной капитал – 47 954,9 млн. руб. (19,6% общего объема).

Затем наблюдается тенденция к снижению привлеченных средств, а также

к снижению доли кредитов банков: 4,2% - 2014г., 7,8% – 2015г., 5,3% - 2016г.

Общий объем кредитов коммерческих банков в основной капитал Тюменской области за период с 2013 года по настоящий момент снизился на 33 605,5 млн. руб.

Таблица 2.4.

**Объем и структура инвестиционных кредитов, предоставленных
предприятиям и организациям региональными коммерческими банками юга
Тюменской области**

| Показатель | 01.01.2013 | | 01.01.2014 | | 01.01.2015 | | 01.01.2016 | | 01.01.2017 | |
|---|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|
| | млн.руб. | уд. вес,% | млн.руб. | уд. вес,% | млн.руб. | уд. вес,% | млн.руб. | уд. вес,% | млн.руб. | уд. вес,% |
| инвестиционные кредиты сроком от 1 до 3 лет | 9 485,5 | 19,1 | 8 036,0 | 16,8 | 8 711,8 | 47,2 | 6 631,8 | 40,9 | 7 713,7 | 44,3 |
| инвестиционные кредиты сроком от 3 лет | 40 121,2 | 80,9 | 39 928,0 | 83,2 | 9 756,7 | 52,8 | 9 574,4 | 59,1 | 9 709,3 | 55,7 |
| всего | 49 606,7 | 100,0 | 47 963,9 | 100,0 | 18 468,4 | 100 | 16 206,2 | 100 | 17 422,9 | 100,0 |

Источник: составлено автором по [38].

В таблице 2.4. представлен объем и структура инвестиционных кредитов, выданных региональными коммерческими банками за период с 01.01.2013 – 01.01.2017гг.

Объем инвестиционных кредитов, выданных региональными коммерческими банками за исследуемый период, снизился на 32 183,7 млн. руб. Данная ситуация сложилась из-за политики Центрального банка России по отзыву лицензий, направленной на снижение количества коммерческих банков, а также по причине общей тенденции, наблюдаемой в Тюменской области,

снижения доли финансирования инвестиционных проектов за счет привлеченных средств.

В структуре инвестиционных кредитов, наблюдается преобладание кредитов сроком от 3 лет, так как инвестиционный кредит предполагает именно долгосрочную целевую ссуду на крупную сумму для того, чтобы предприятие успело реализовать все поставленные в инвестиционном проекте цели.

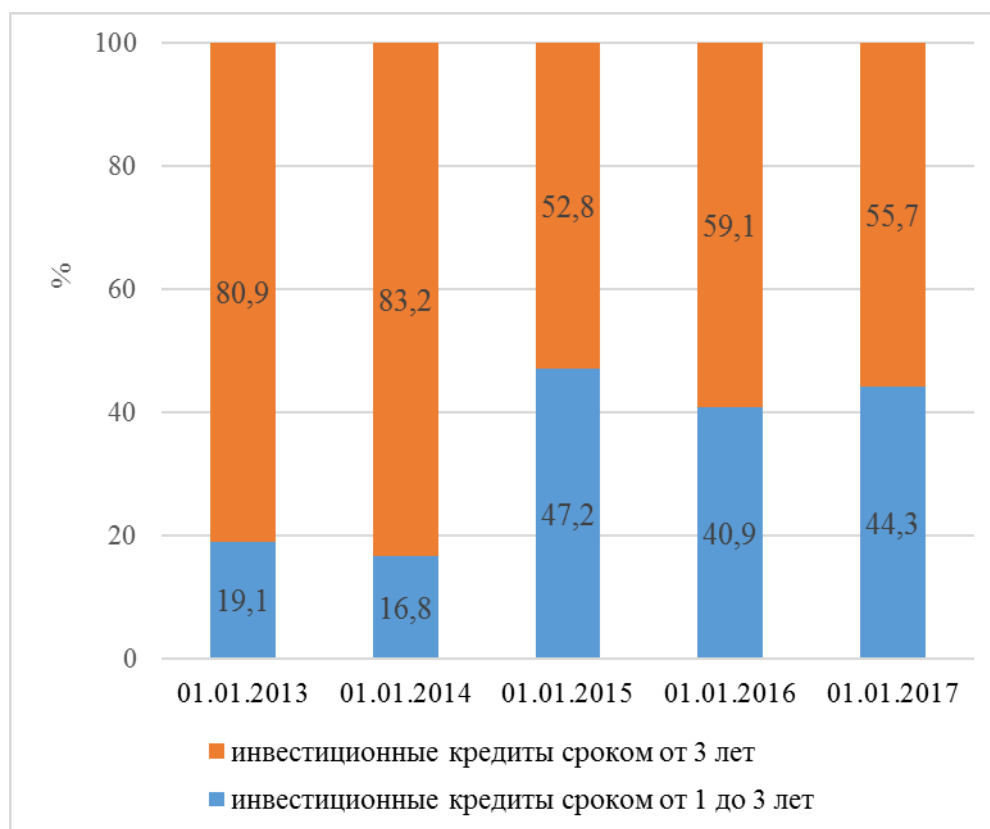


Рисунок 2.2 - Динамика структуры инвестиционных кредитов, предоставленных предприятиям и организациям коммерческими банками юга Тюменской области

Источник: составлено автором по [38].

При долгосрочном кредитовании коммерческие банки предъявляют очень высокие требования к инвестиционным проектам из-за высоких рисков невозвратности. По логике кредитно-инвестиционной политики коммерческих банков доля долгосрочных кредитов должна быть меньше по сравнению с краткосрочными кредитами.

В рамках программы социально-экономического развития Правительство Тюменской области является поручителем и предоставляет коммерческим банкам гарантию возмещения части затрат по кредитам, что

снижает вероятность потерь денежных средств коммерческих банков и позволяет сохранить стабильные объемы кредитования.

В структуре инвестиционных кредитов, наблюдается преобладание кредитов сроком от 3 лет, так как инвестиционный кредит предполагает именно долгосрочную целевую ссуду на крупную сумму для того, чтобы предприятие успело реализовать все поставленные в инвестиционном проекте цели.

Таблица 2.5.

Доля инвестиционных кредитов, выданных региональными
коммерческими банками в общем объеме выданных кредитов на территории
юга Тюменской области

| показатель | 01.01.2013 | | 01.01.2014 | | 01.01.2015 | | 01.01.2016 | | 01.01.2017 | |
|--|------------|--------------|------------|--------------|------------|--------------|------------|--------------|------------|--------------|
| | млн.руб. | уд.вес, % | млн.руб. | уд.вес, % | млн.руб. | уд.вес, % | млн.руб. | уд.вес, % | млн.руб. | уд.вес, % |
| всего выданных кредитов в Тюменской области | 297 755,0 | 100,0 | 397 810,0 | 100,0 | 374 954,0 | 100,0 | 618 521,0 | 100,0 | 469 320,0 | 100,0 |
| из них: инвестиционные кредиты, выданные региональными коммерческими банками | 49 606,7 | 16,7 | 47 963,9 | 12,1 | 18 468,4 | 4,9 | 16 206,2 | 2,6 | 17 422,9 | 3,7 |

Источник: составлено автором по [38].

Рассмотрим удельный вес инвестиционных кредитов, выданных региональными коммерческими банками относительно общего объема выданных кредитов на территории юга Тюменской области.

Стоит отметить, что по итогам 2012 года объем инвестиционных кредитов, выданных именно региональными коммерческими банками, составлял наибольший удельный вес всего объема выданных кредитов на территории юга Тюменской области. В 2013 году объем выданных инвестиционных кредитов оставался на уровне прошедшего 2012 года. Затем наблюдается общая тенденция к снижению объема выданных инвестиционных кредитов – на 32 187 млн. руб., а также снижение доли инвестиционных

кредитов: 16,7% - 2012г., 12,1% - 2013г., 4,9% - 2014г., 2,6% - 2015г., 3,7% - 2016г.

Основной причиной снижения объемов выданных инвестиционных кредитов является уменьшение количества региональных коммерческих банков из-за политики Центрального Банка по оздоровлению банковской системы.

Одним из главных стратегических направлений социально-экономического развития Тюменской области является развитие малого и среднего предпринимательства в регионе.

В настоящее время реализуются следующие формы и направления господдержки субъектов малого предпринимательства, предполагающие как выделение финансовых ресурсов, так и совершенствование системы государственных гарантий по преимущественному развитию малого бизнеса, а именно:

- возмещение части затрат на оплату процентов по договорам кредита и развитие лизинга оборудования
- предоставление целевых займов субъектам малого предпринимательства в муниципальных образованиях;
- предоставление поручительств в рамках гарантийного фонда;
- возмещение затрат, связанных с экспортом товаров (работ, услуг);
- предоставление субсидий некоммерческим организациям для развития микрофинансирования субъектов малого и среднего предпринимательства;
- привлечение субсидий из федерального бюджета для софинансирования мер поддержки малого предпринимательства. [35]

Рассмотрим состав и структуру предоставленных кредитов на территории юга Тюменской области по видам заемщиков в рамках инвестиционной программы в период с 01.01.2013 – 01.01.2017гг.

За анализируемый период объем предоставленных кредитов на территории юга Тюменской области значительно увеличился за 2015 год, а именно на 176 442 млн. руб., но в течение 2016 года произошло снижение объемов и уровень практически достиг показателя за 2012 год (260 440 млн. руб. – 2012г., 290 417 млн. руб. – 2016г.).

Состав и структура предоставленных кредитов на территории юга Тюменской области по видам заемщиков в рамках инвестиционной программы

| Показатель | 01.01.2013 | | 01.01.2014 | | 01.01.2015 | | 01.01.2016 | | 01.01.2017 | |
|---|------------|--------------|------------|--------------|------------|--------------|------------|--------------|------------|--------------|
| | млн.руб. | уд.вес, % | млн.руб. | уд.вес, % | млн.руб. | уд.вес, % | млн.руб. | уд.вес, % | млн.руб. | уд.вес, % |
| Всего | 260 440 | 100 | 318 090 | 100 | 296 261 | 100 | 436 882 | 100 | 290 417 | 100 |
| в том числе субъектам малого и среднего предпринимательства | 111 730 | 42,9 | 111 430 | 35,0 | 114 010 | 38,5 | 66 524 | 15,2 | 49 450 | 17,0 |
| из них: индивидуальным предпринимателям | 7 469 | 6,7 | 9 703 | 8,7 | 8 897 | 7,8 | 4 141 | 6,2 | 3 159 | 6,4 |

Источник: составлено автором по [36].

Стоит отметить, что в период с 2012 – 2015гг. объемы предоставленных кредитов субъектам малого и среднего предпринимательства оставался примерно на одном уровне: колебался в пределах от 111 730 млн. руб. до 114 010 млн. руб.

На начало 2016 года данный показатель снизился на 47 486 млн. руб. относительно данного показателя на 01.01.2015г., а затем снизился еще на 17 044 млн. руб. за 2016 год.

Доля объемов предоставленных кредитов субъектам малого и среднего предпринимательства в сумме кредитов, предоставленных юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям на территории юга Тюменской области в период с 2012 - 2015гг. составляла в среднем 39%, а затем снизилась до 15,2% в 2015 году, 17,0% в 2016 году.

Объемы кредитования индивидуальных предпринимателей имеют схожую тенденцию с кредитованием субъектов малого и среднего предпринимательства: в период с 2012 г. – 2015 г. кредитование в пределах от 7 469 млн. руб. до 9 703 млн. руб. В 2015 году произошло снижение на 4 756 млн. руб., в 2016 год также наблюдается снижение на 982 млн. руб.

Доля предоставленных кредитов индивидуальным предпринимателям в общем объеме предоставленных кредитов юридическим лицам и

индивидуальным предпринимателям в среднем за последние пять лет составляла 7,16%.

Рассмотрим динамику участия региональных коммерческих банков, кредитных организаций других регионов, имеющих филиалы в Тюменской области и кредитных организаций, не имеющих филиалов в Тюменской области в кредитовании субъектов малого и среднего предпринимательства.

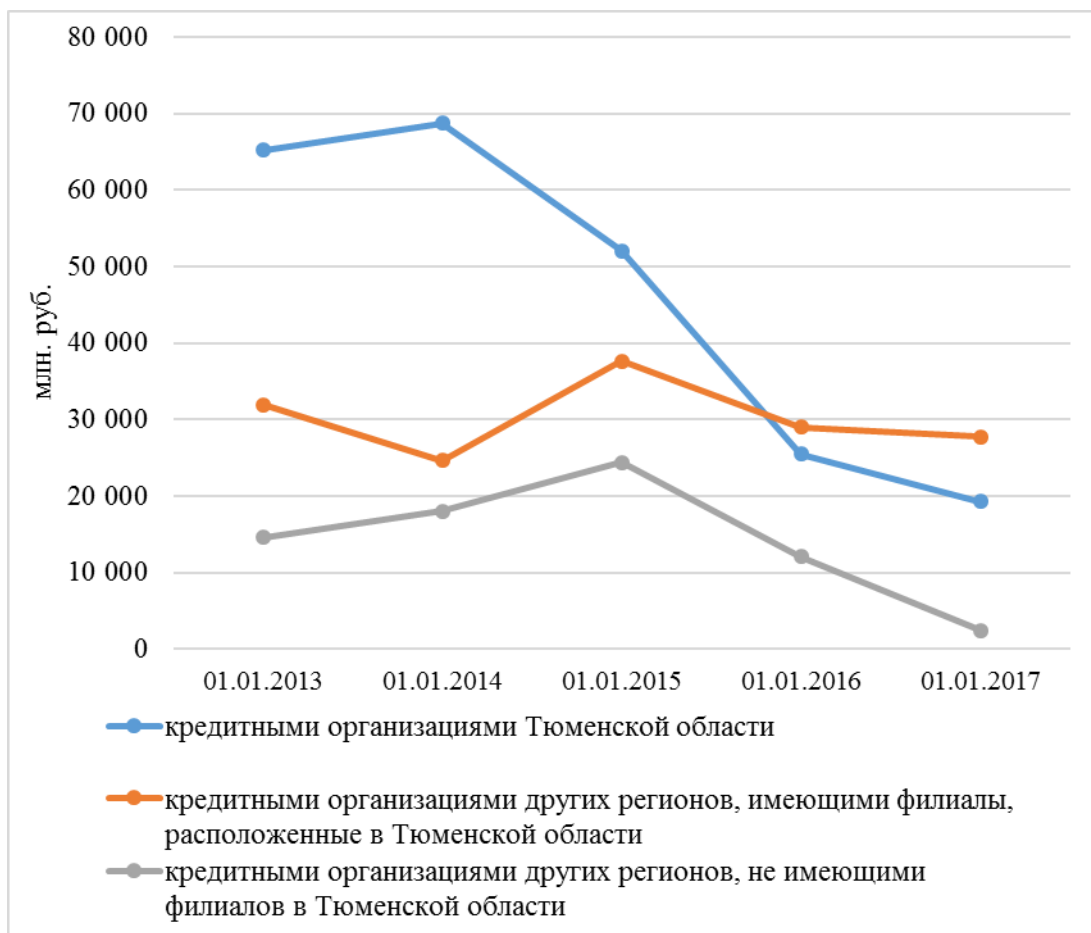


Рисунок 2.3 - Динамика объема предоставленных кредитов субъектам малого и среднего предпринимательства

Источник: составлено автором по [38].

Значительные объемы кредитов субъектам малого и среднего предпринимательства предоставляли коммерческие банки юга Тюменской области в 2012 – 2013 гг. В данный период кредитные организации других регионов, имеющие филиалы в Тюменской области и не имеющие филиалов в Тюменской области в сумме предоставляли в два раза меньше кредитов, чем региональные коммерческие банки. Затем произошло резкое снижение выданных кредитов региональными коммерческими банками: на 01.01.2017г.

объемы снизились на 45 923 млн. руб. относительно 01.01.2013г.

На протяжении анализируемого периода кредитные организации других регионов, не имеющие филиалы в Тюменской области стабильно предоставляли субъектам малого и среднего предпринимательства кредиты в пределах от 24 660 млн. руб. до 37 619 млн. руб.

Подводя итоги анализа участия коммерческих банков в реализации концепции долгосрочного социально-экономического развития юга Тюменской области можно сделать следующие выводы:

1. Кредиты коммерческих банков являются одним из источников финансирования инвестиций в основной капитал Тюменской области, объемы которого имеют тенденцию к снижению, как и в целом объемы привлеченных средств;
2. Инвестиционные кредиты, выданные региональными коммерческими банками в общей структуре предоставленных кредитов на территории юга Тюменской области, имеют не весомый удельный вес, а также наблюдается тенденция к снижению объемов кредитования;
3. Развитие малого и среднего предпринимательства в регионе получает поддержку от Правительства в виде возмещения части затрат на оплату процентов по договорам кредита и развитие лизинга оборудования;
4. Объемы выданных кредитов субъектам малого и среднего предпринимательства стабильно составляли не менее 111 млрд. руб. до начала 2015 года, затем прослеживается тенденция к снижению;
5. Значительные объемы кредитов субъектам малого и среднего предпринимательства предоставляли коммерческие банки юга Тюменской области в 2012 – 2013 гг., затем прослеживается тенденция к снижению кредитования.

Правительство Тюменской области, являясь поручителем и предоставляя гарантию возмещения части затрат по кредитам, снижает вероятность потерь денежных средств коммерческих банков. Не смотря на правительственные гарантии, участие коммерческих банков в реализации долгосрочной Концепции

социально-экономического развития Тюменской области по всем анализируемым показателям становится менее весомым.

Не смотря на реализацию Концепции и целенаправленному движению Правительства к повышению инвестиционного потенциала региона, Тюменская область без автономных округов занимает далеко не лидирующие позиции в рейтинге инвестиционного потенциала субъектов Федерации. В рейтинге, составленном АО «Эксперт РА» Тюменская область занимает 34 место, за анализируемый период положительная динамика в данном рейтинге, к сожалению, не наблюдается.

2.2 Анализ деятельности коммерческих банков в инвестировании базовых отраслей региональной экономики юга Тюменской области

В настоящее время в Тюменской области реализуется 490 инвестиционных проектов на сумму более 16 трлн. руб. В число крупных инвестиционных проектов области входят проекты отраслей топливно-энергетического комплекса, нефтегазохимии, металлургии, машиностроения и металлообработки, лесопромышленного комплекса, сельского хозяйства, пищевой промышленности, промышленности строительных материалов, проекты по развитию транспортной, инженерной и энергетической инфраструктуры, а также проекты в сфере девелопмента и строительства объектов отельной и торговой недвижимости.

Стратегические направления долгосрочного экономического развития юга Тюменской области представлены следующими направлениями:

- нефтегазовый комплекс;
- электроэнергетика;
- машиностроение;
- лесной комплекс;
- строительный комплекс;
- туристско-рекреационный комплекс;

- научно-инновационная сфера;
- информационно-коммуникационный сектор;
- малое предпринимательство;
- транспортный комплекс;
- агропромышленный комплекс. [35].

Рассмотрим самые крупные инвестиционные проекты Тюменской области и долю участия коммерческих банков в финансировании данных проектов.

Таблица 2.7.

Актуальные инвестиционные проекты и предложения Тюменской области

| № п/п | Название проекта | Направление проекта | Объем инвестиций, млн.руб. | Срок реализации | Доля участия банков в проекте |
|-------|--|----------------------------------|----------------------------|-----------------|-------------------------------|
| 1 | Обеспечение развития нефтедобывающего комплекса в Тюменской области путем вовлечения в разработку низкорентабельных и высоко рискованных запасов | Нефтедобыча | 850 000,00 | 2006 - 2023гг. | 12% |
| 2 | Комплексное развитие Тобольской промышленной площадки | Нефтегазохимия | 500 526,00 | 2007 - 2025гг | 8% |
| 3 | Строительство третьей очереди Антипинского нефтеперерабатывающего завода | Нефтепереработка | 103 753,00 | 2010 - 2017гг. | 23% |
| 4 | Вовлечение в разработку новых месторождений углеводородного сырья в Тюменской области | Нефтедобыча | 62 139,00 | 2014 - 2025гг. | 18% |
| 5 | Строительство семейного торгового - развлекательного центра в г. Тюмени | Девелопмент | 8 841,30 | 2017 - 2022гг. | 6% |
| 6 | Строительство завода по глубокой переработке пшеницы производительностью 120000 тонн в год АминоСиб | АПК и пищевая промышленность | 7 000,00 | 2013 - 2017гг. | 25% |
| 7 | Строительство водно-термального оздоровительного комплекса с аквапарком «АКВАМОЛЛ» | Туристско-рекреационный комплекс | 5 033,00 | 2015 - 2020гг. | 16% |

Продолжение таблицы 2.7.

| № п/п | Название проекта | Направление проекта | Объем инвестиций, млн.руб. | Срок реализации | Доля участия банков в проекте |
|-------|--|-----------------------|----------------------------|-----------------|-------------------------------|
| 8 | Строительство завода по изготовлению перфорационных кумулятивных зарядов и специальных детонирующих шнуров | Машиностроение | 1 200,00 | 2011 - 2017гг. | 19% |
| 9 | Модернизация производственных мощностей ОАО Мостострой-11 | Строительный комплекс | 457,60 | 2017г. | 32% |
| 10 | Модернизация технологической системы металлообработки ЗАО «Завод Тюменьремдормаш» | Металлообработка | 335,85 | 2016 - 2020гг. | 40% |

Источник: составлено автором по [36].

Из представленной таблицы видно, что самые затратные проекты планируется реализовать в рамках ТЭК и нефтегазового комплекса.

Проекты топливно-энергетического комплекса можно разделить на три группы: добыча углеводородов, переработка нефти и производство электроэнергии.

Самыми значительными объемами инвестиций характеризуются проекты добычи нефти, связанные с освоением Уватской группы месторождений нефти – 850 000,00 млн. руб. проект по обеспечению развития нефтедобывающего комплекса в Тюменской области путем вовлечения в разработку низкорентабельных и высоко рисков запасов. Доля участия коммерческих банков в инвестировании данного проекта составляет 12%. Кроме инвестиций, планируемых в заявленные сроки, можно прогнозировать сохранение уровня капиталовложений на значительном уровне и в последующие годы для развития и поддержания добычи углеводородов.

В сфере нефтепереработки планируется строительство новых мощностей и повышение технологического уровня Антипинского НПЗ. Данный проект требует инвестиций в размере 103 753,00 млн. руб., доля участия коммерческих банков в проекте – 23%.

Имеются перспективы организации на Тобольской промышленной площадке и иных крупнотоннажных производств химической продукции, в том

числе полимеров, а ввод в эксплуатацию производства полипропилена повысит привлекательность создания в регионе новых производств по выпуску различных видов продукции из полипропилена.

В Тюменской области планируется развивать переработку легкого углеводородного сырья – ШФЛУ, в частности, создавая и расширяя нефтегазохимические мощности.

В сфере металлургического и машиностроительного производства значительные капиталовложения предусмотрены в рамках строительства металлургического завода в г. Тюмени в рамках инвестиционного проекта строительства завода по изготовлению перфорационных кумулятивных зарядов и специальных детонирующих шнуров. Необходимый объем инвестиций – 1 200,00 млн. руб. Доля участия коммерческих банков в данном проекте – 19%.

В рамках строительного комплекса в 2017 году начал реализацию проект по модернизации производственных мощностей ОАО Мостострой-11. Объем инвестиций – 457,6 млн. руб., доля участия банков – 32%.

В агропромышленном комплексе предусматривается развитие молочного, мясного животноводства, птицеводства, переработки сельскохозяйственной продукции, ряд проектов в сфере рыбоводства, рыболовства и переработки рыбы.

Одним из проектов агропромышленного комплекса является Строительство завода по глубокой переработке пшеницы производительностью 120000 тонн в год «АминоСиб». Объем инвестиций – 7 000,00 млн. руб., удельный вес инвестиций банков составляет 25%.

Рассмотрим структуру кредитования юридических лиц и индивидуальных предпринимателей по видам экономической деятельности на территории юга Тюменской области.

За анализируемый период объем предоставленных кредитов на территории юга Тюменской области значительно увеличился за 2015 год, а именно на 176 442 млн. руб., но в течение 2016 года произошло снижение объемов и уровень практически достиг показателя за 2012 год (260 440 млн. руб. – 2012г., 290 417 млн. руб. – 2016г.).

Структура кредитования юридических лиц-резидентов и индивидуальных предпринимателей в рублях по видам экономической деятельности

| вид экономической деятельности | 01.01.2013 | | 01.01.2014 | | 01.01.2015 | | 01.01.2016 | | 01.01.2017 | |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| | млн. руб. | уд. вес, % | млн. руб. | уд. вес, % | млн. руб. | уд. вес, % | млн. руб. | уд. вес, % | млн. руб. | уд. вес, % |
| добыча полезных ископаемых | 17 815 | 6,8 | 45 286 | 17,4 | 22 790 | 7,7 | 62 698 | 14,4 | 28 864 | 9,9 |
| обрабатывающие производства | 38 686 | 14,9 | 44 558 | 17,1 | 24 008 | 8,1 | 132 193 | 30,3 | 61 231 | 21,1 |
| производство и распределение электроэнергии, газа и воды | 8 080 | 3,1 | 4 462 | 1,7 | 7 761 | 2,6 | 8 428 | 1,9 | 7 404 | 2,5 |
| сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство | 7 274 | 2,8 | 6 936 | 2,7 | 8 104 | 2,7 | 8 320 | 1,9 | 13 763 | 4,7 |
| строительство | 22 391 | 8,6 | 30 686 | 11,8 | 40 746 | 13,8 | 26 653 | 6,1 | 19 987 | 6,9 |
| транспорт и связь | 7 068 | 2,7 | 8 332 | 3,2 | 17 192 | 5,8 | 57 643 | 13,2 | 2 067 | 0,7 |
| оптовая и розничная торговля; ремонт автотранспортных средств | 48 082 | 18,5 | 51 285 | 19,7 | 44 128 | 14,9 | 34 458 | 7,9 | 30 019 | 10,3 |
| операции с недвижимым имуществом, аренда и предоставление услуг | 15 700 | 6,0 | 25 101 | 9,6 | 34 811 | 11,8 | 25 899 | 5,9 | 15 351 | 5,3 |
| прочие виды деятельности | 18 942 | 7,3 | 17 297 | 6,6 | 15 426 | 5,2 | 11 165 | 2,6 | 25 775 | 8,9 |
| на завершение расчетов | 76 402 | 29,3 | 84 147 | 32,3 | 81 295 | 27,4 | 69 425 | 15,9 | 85 956 | 29,6 |
| Всего | 260 440 | 100,0 | 318 090 | 122,1 | 296 261 | 100,0 | 436 882 | 100,0 | 290 417 | 100,0 |

Источник: составлено автором по [38].

Наибольший удельный вес в структуре кредитования по видам экономической деятельности занимает показатель «на завершение расчетов» (кроме 2015 года): 29,3% - 2012г., 32,3% - 2013г., 27,4% - 2014г., 15,9% - 2015г., 29,6% - 2016г.

Рассмотрим динамику структуры кредитов отдельно по каждому виду экономической деятельности, имеющему значительную долю в общем объеме кредитования.

Добыча полезных ископаемых: в 2012 году рост объема кредитов на 27 471 млн. руб., в 2013 году – снижение на 22 476 млн. руб., резкий рост в 2014 году на 39 908 млн. руб., снижение на 33 834 млн. руб. По итогу за анализируемый период наблюдается увеличение объемов на 11 049 млн. руб.

Обрабатывающее производство: за 2012 год объем кредитов увеличился на 5 872 млн. руб., в 2013 году – снижение на 20 550 млн. руб., в 2014 году наблюдается максимальное увеличение объемов относительно всех показателей за весь анализируемый период – на 108 185 млн. руб. и составил 132 193 млн. руб. (30,3%), а затем резкое снижение на 70 872 млн. руб. Абсолютное изменение относительно начала 2013 года составляет – 22 545 млн. руб.

Производство и распределение электроэнергии, газа и воды составляет небольшой удельный вес – в среднем 2,4% от общего объема предоставленных кредитов.

Оптовая и розничная торговля: на начало 2012 года удельный вес составлял 18,5% с объемом кредитования 48 082 млн. руб., затем к началу 2013 года снизился на 3 203 млн. руб., к началу 2017 года данный показатель снизился на 21 266 млн. руб. и стал составлять 30 019 млн. руб. (10,3%).

Значительные изменения в структуре кредитования связаны с началом реализации определенных инвестиционных проектов по различным стратегическим направлениям развития Тюменской области.

Рассмотрим подробно структуру кредитования юридических лиц и индивидуальных предпринимателей по видам экономической деятельности на 01.01.2017 года.

Наибольший удельный вес в кредитовании по видам экономической деятельности занимают кредиты на завершение расчетов – 29,6% и составляют 85 956 млн. руб.

Также весомый удельный вес занимает «обрабатывающее производство» - 61 231 млн. руб. (21,1%).

Предоставленные кредиты на развитие оптовой и розничной торговли составляют 10,3% от общего объема кредитования.

Кредиты, выданные для совершения операций с недвижимым имуществом, арендой и предоставлением услуг составляют 5,3% (15 351 млн. руб.).

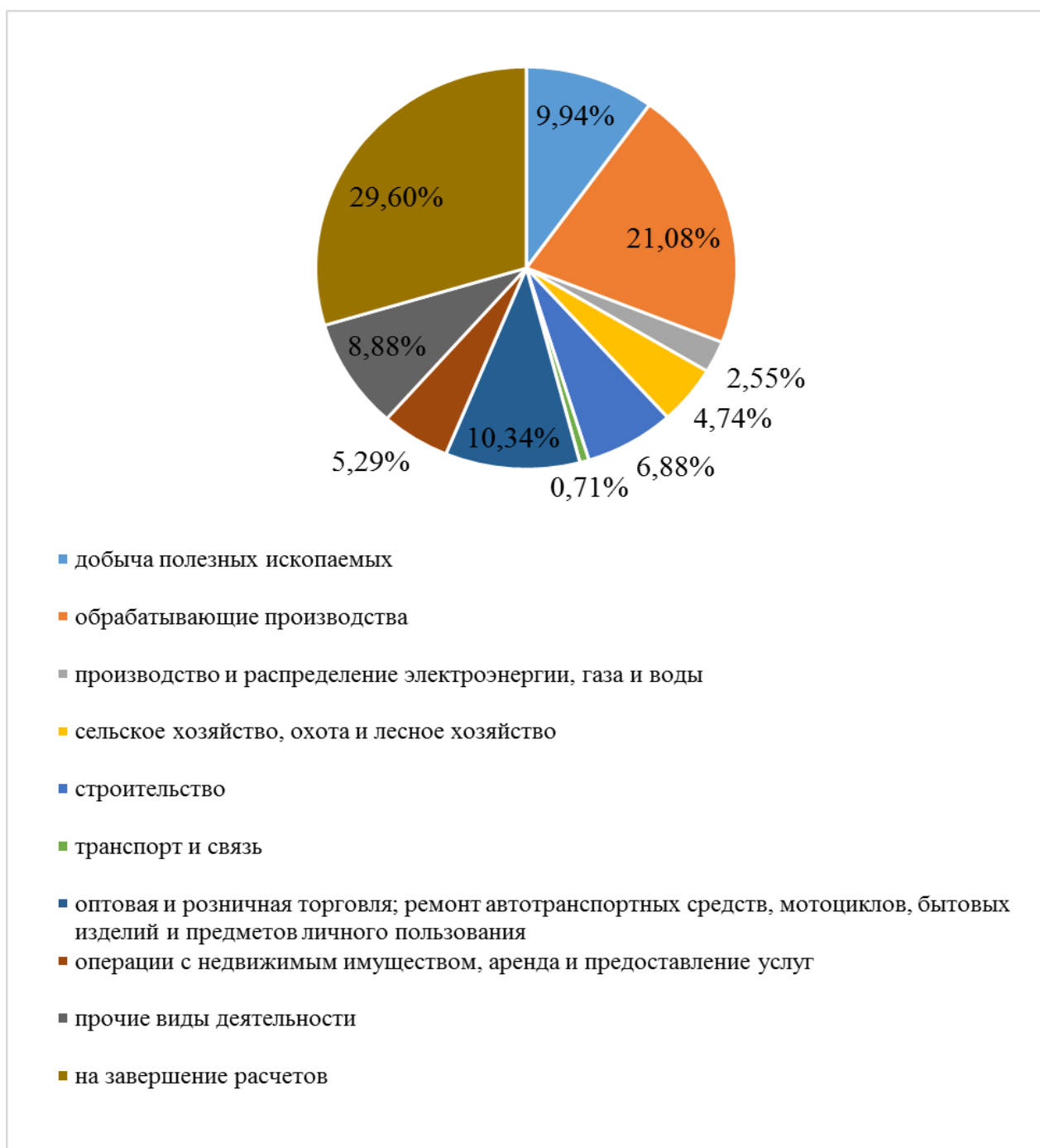


Рисунок 2.4 - Структура кредитов юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям юга Тюменской области по видам экономической деятельности на 01.01.2017 г.

Источник: составлено автором по [38]

Таким образом, доля участия коммерческих банков в инвестировании крупнейших инвестиционных проектов юга Тюменской области в среднем составляет 20% от необходимого объема инвестиций. В соответствии с датой начала реализации инвестиционного проекта увеличиваются объемы предоставления кредитов юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям в соответствии с направлением реализации инвестиционного проекта. Так, например, произошло увеличение объемов кредитования в 2014 году по виду экономической деятельности «добыча полезных ископаемых» на 40 млн. руб. в связи с участием коммерческих банков в финансировании инвестиционного проекта «Вовлечение в разработку новых месторождений углеводородного сырья в Тюменской области». Для привлечения средств банков Правительство Тюменской области является поручителем в рамках гарантийного фонда.

Причины тенденции к снижению доли участия коммерческих банков в формировании инвестиционного потенциала и проблемы функционирования региональных коммерческих банков рассмотрим в 3 главе исследования.

ГЛАВА 3. ПРОБЛЕМЫ И ПУТИ ПОВЫШЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОТЕНЦИАЛА ЮГА ТЮМЕНСКОЙ ОБЛАСТИ С УЧАСТИЕМ РЕГИОНАЛЬНЫХ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ

3.1. Проблемы функционирования коммерческих банков на территории юга Тюменской области

Банковский сектор является важнейшим индикатором не только финансовой системы, но и экономики в целом. От уровня развития и стабильности банковской системы зависит и уровень устойчивости всего национального хозяйства.

Именно региональные, местные банки становятся надежными партнерами для малого и среднего бизнеса на местах. Если нет региональных банков, то таким предприятиям негде получать кредиты: ведь крупным банкам средние заемщики, как правило, неинтересны. Местные банки очень важны для экономического развития регионов.

Статистические данные Банка России позволяют сделать вывод о чрезвычайной монополизации банковского сектора России, крайней неравномерности в обеспечении всеми видами банковских услуг субъектов Федерации и недостаточном развитии региональных банковских систем. По данным ЦБ, на 1 января 2017 г. на Сбербанк, ВТБ, ВТБ24, Газпромбанк и Банк «ФК Открытие» приходилось 55,2% от общего объема активов. Еще пять лет назад на 1 января 2012 года этот показатель составлял 49,9%, то есть был ниже более чем на 5 процентных пунктов.

Период 2014–2016 гг. можно считать основательной проверкой всего отечественного кредитно-банковского сегмента экономики. Возрастание геополитической напряженности, понижение кредитных рейтингов, ослабление национальной валюты, введение санкционных мер, направленных против крупнейших отечественных кредитных институтов, значительно сократили возможности для внешнего банковского фондирования. [32, с. 94],

Для современной системы организации банковского обслуживания характерна недостаточная защищенность от наступления неизбежных, в том числе системных, рисков. Это обстоятельство существенно снижает функциональный потенциал кредитных институтов.

В данный момент времени наиболее актуальна задача по формированию условий для стабильного функционирования кредитно-финансовой системы в пределах осуществления общего процесса реформирования экономики, в том числе банковского сектора.

Количество кредитных институтов в нашей стране за последние время непрерывно уменьшается. Общая численность кредитных учреждений за прошедшие 5 лет уменьшилась на 333 банка (956–623), то есть на 34,8%. Причем, темпы сокращения числа банков усилились в 2014–2015 гг. по сравнению с 2013 г. Это связано прежде всего с ростом числа кредитных организаций, у которых была отозвана лицензия. Тенденция к снижению количества кредитных организаций в большей степени касается федеральных округов нашей страны. Рассмотрим динамику количества кредитных организаций на юге Тюменской области.

Таблица 3.1.

Динамика количества кредитных организаций на территории Российской Федерации с 2012 – 2016гг.

| Показатель | 01.01.2013 | 01.01.2014 | | 01.01.2015 | | 01.01.2016 | | 01.01.2017 | |
|----------------------|------------|------------|---------------|------------|---------------|------------|---------------|------------|---------------|
| | | шт. | отклон. (+/-) | шт. | отклон. (+/-) | шт. | отклон. (+/-) | шт. | отклон. (+/-) |
| Российская Федерация | 956 | 923 | -33 | 834 | -89 | 733 | -101 | 623 | -110 |
| Тюменская область | 16 | 15 | -1 | 6 | -9 | 5 | -1 | 4 | -1 |

Источник: составлено автором по [36].

На территории Тюменской области было зарегистрировано 16 кредитных организаций, к началу 2017 года их число сократилось до 4, т.е. на 25% раза.

Сокращение числа кредитных организаций в РФ в целом и в регионах происходит, в первую очередь, за счет отзыва лицензий, а также за счет слияний и поглощений. За 2014 г. лицензии на проведение банковской

деятельности лишились 89 банков, что почти втрое превышает аналогичный показатель за 2013 г., когда Банк России отозвал лицензии у 33 банков.

Среди причин отзыва лицензий Банк России выделяет отмывание доходов, отсутствие необходимых резервов и неисполнение обязательств перед кредиторами. К более редким причинам относятся размещение денежных средств в низкокачественные активы, вывод денежных средств за рубеж и недостоверная отчетность. [5, с. 190],

В результате активного отзыва Банком России банковских лицензий значительно увеличилась концентрация в банковском секторе. Ввиду примененных к России санкций со стороны Европейского союза и США, существенно ограничивающих возможности получения банками внешнего финансирования, можно ожидать, что в дальнейшем концентрация банковского сектора будет только усиливаться, поскольку государственная помощь, как правило, направляется только системообразующим банкам. [13, с. 138]

Итак, 2014–2015 гг. характеризуются активной политикой Банка России по так называемому процессу оздоровления банковской системы за счет отзыва лицензий у проблемных банков. Тем не менее непрекращающийся рост отзыва лицензий у банков следует трактовать с осторожностью. С одной стороны, действительно происходит усиление контроля за деятельностью банковского сектора, происходит «очистка» банковской системы от неплатежеспособных банков, банков, занимающихся незаконными операциями и берущих на себя чрезмерные риски, что способствует увеличению стабильности банковской системы. Но в то же время существует и другое мнение относительно агрессивной политики Центрального банка России.

Участившиеся отзывы лицензий становятся громкими и активно сопровождаются обсуждениями в СМИ, что провоцирует еще большую панику и нестабильность на рынке. В таких условиях мелкие банки теряют клиентов, которые опасаясь ликвидации банка, уходят к крупным участникам банковского рынка, что влияет на конкурентоспособность мелких банков. В результате растет концентрация активов крупных банков. В результате

основной удар приходится на предпринимателей, малый и средний бизнес в регионах.

«Плата» за деятельность этих банков ложится на плечи вкладчиков и государства, снижается доверие вкладчиков к банковской системе, что приводит к оттоку денежных средств. Более того, активная политика «расчистки» банковской системы приводит к снижению доверия вкладчиков и перетоку их денежных средств в крупные банки, и в первую очередь, в банки с государственным участием в капитале. Это снижает конкуренцию и, следовательно, приводит к снижению качества банковских услуг и росту цен на них.

Данным процессам способствует тот факт, что, как правило, Агентство страхования вкладов передает право выплаты вкладчикам лишенных лицензии банков крупным банкам, что автоматически переводит большую часть денежных средств вкладчиков в эти банки. Во-вторых, возросшие риски отзыва лицензии для проблемных банков могут стимулировать их владельцев выводить активы при малейших рисках, что только усугубит ситуацию.

Вместе с тем значимость и необходимость присутствия региональных банков в современной структуре банковской системы России повышается с годами. Система банковского обслуживания и кредитования на региональном уровне служит «кровеносной системой» региональной экономики, при помощи которой обеспечивается бесперебойная работа, эффективное функционирование и развитие реального сектора региональной экономики [4, с. 17]. Данное обстоятельство обусловлено рядом причин:

Во-первых, развитие экономики невозможно без представителей среднего и малого бизнеса, кредитуемого по большей части местными кредитными институтами. В последнее время малый и средний бизнес расширяется, увеличивает свои торговые обороты и приобретает все большую значимость в системе рыночных отношений отечественной экономики, помимо этого, ему уделяется повышенное внимание и на уровне государства.

Формирование, сохранение и дальнейшее развитие малого и среднего бизнеса оказывает благоприятное воздействие на становление других

разнообразных отраслей деятельности, а именно социальной стабильности в обществе, увеличению налоговых платежей в бюджет, обеспечению трудовой занятости населения путем создания новых рабочих мест [9, с. 127].

Во-вторых, для региональных банков бесспорны преимущества, заключающиеся в умении быстро подстраиваться к сложившимся реалиям, в индивидуальном подходе и своевременности оказания банковских услуг. Это связано с тем, что местным банкам наиболее ясны и понятны отличительные черты и особенности формирования экономики конкретного региона, нужды его населения, их репутация создана путем кропотливого многолетнего труда и продолжает расти и поддерживаться, а возможности дальнейшего развития весьма значительны.

За счет того, что малый бизнес выступает активной и экономически выгодной категорией для привлечения клиентов, современные кредитные институты видят их на позиции стратегически важных контрагентов. В этой связи отдельные финансово-кредитные институты были вынуждены значительно преобразовывать и привести к оптимальному виду концепцию банковского кредитования с тем, чтобы в современных достаточно непростых экономических условиях у них имелась возможность предоставить организациям оптимальные банковские продукты, ранее доступные только более крупным и значимым предприятиям [5, с. 129].

Предельное влияние на обстановку, сложившуюся на региональных кредитных рынках, оказали различия в величине кредитного риска. Отечественные банковские институты делали выбор в пользу увеличения объема наименее рискованных ссуд в общем кредитном портфеле, придерживаясь стратегического направления рационального кредитования. Таким образом, опережающими темпами принялись расти объемы выдачи ссуд региональным заемщикам, у которых наблюдалось наиболее высокое качество кредитных портфелей [23, с. 116].

Невзирая на усовершенствование дистанционных каналов банковского сервиса, технологий удаленного доступа к организованным торгам, личное общение и деловой имидж продолжают играть немаловажную роль в

банковском обслуживании. Банки, работающие на территории одного региона, вынуждены сталкиваться со специфическими недиверсифицируемыми рисками.

Между тем, как показывает практика, создание в регионах новых банков и упрочение их позиций тормозятся такими факторами, как недостаточное развитие средств связи, сложившиеся прочные отношения между крупными региональными банками и промышленными предприятиями, сопротивление местных властей, отсутствие квалифицированных кадров, финансовых и материальных ресурсов.

Такое положение объясняется и нестабильностью денежного обращения в России, что негативно сказывается на регионах, удаленных от концентрации бюджетных средств, корпоративного капитала и частных сбережений. К этому следует добавить боязнь конкуренции, хотя одна из задач реформирования банковской системы в стране состояла именно в том, чтобы создать конкурентную среду как естественный стимул для саморазвития банков.

В современных условиях рыночного хозяйствования многие российские предприятия нуждаются в обновлении производственной базы, в усовершенствовании. Для этого необходимы долгосрочные, крупномасштабные банковские инвестиции. Поэтому решить данную проблему возможно с помощью долгосрочного инвестиционного банковского кредитования. Однако механизм банковского инвестиционного кредитования, в том числе и проектного кредитования, в Российской Федерации развит недостаточно.

Невзирая на многочисленность и разноплановость банковских систем регионального уровня, все они, в общем и целом, воспроизводят основополагающие проблемные ситуации, возникающие в общенациональной системе банков на уровне государства. Выделим главные из них.

Во-первых, коренным недостатком банковской системы нашей страны считается слабый уровень капитализации в основном большинстве российских организаций кредитования, особенно в региональном масштабе деятельности.

По вышеназванному параметру наша система существенно отличается от развитых банковских систем западноевропейских стран мира, поскольку слабая

степень капитализации непосредственно обуславливает объемы и эффективное развитие общенациональной системы банков в целом.

Во-вторых, отталкиваясь от положений, прописанных в статье 11 Федерального закона РФ «О банках и банковской деятельности» (с изменениями и дополнениями) определено, что величина минимально необходимого уставного капитала банка на момент подачи заявления о государственной регистрации и выдачи лицензии на проведение банковских операций устанавливается в объеме 300 млн руб., т. е. с 01.01.2015 г. капитал банка должен превышать минимально допустимый размер и составлять не менее 300 млн руб. [32, с. 205] Данное повышение преследует своей целью укрепить отечественную систему банков, пресечь применение лицензии на осуществление банковской деятельности для проведения сомнительных операций. Однако позволит ли подобная мера разрешить проблемные вопросы и какие последствия можно ожидать в результате, не ясно. Нельзя исключать и возможности того, что в будущем требования к капиталу увеличатся до 1 млрд руб.

В-третьих, менее значимые по объемам располагаемых средств и количеству проводимых активных банковских операций, если сравнивать их с развитыми банковскими системами стран с высоким уровнем экономического развития. По своей сути, коммерческие ссудно-сберегательные учреждения – это компании, доход которых образуется в виде разницы между объемом привлеченных и размещенных ресурсов. При составлении кредитного портфеля возможны различные финансовые альтернативные источники, среди которых кредитование бизнеса, потребительское кредитование и т. д. Из всего многообразия банковских продуктов ипотека – наиболее длительный, но не самый выгодный финансовый источник [17, с. 233].

В-четвертых, отмечается существенный разрыв между привлекаемыми средствами на краткосрочной основе и потребностями экономики в финансовых ресурсах в долгосрочном периоде. Ссудный портфель коммерческих банков не может быть сформирован только из долгосрочных кредитов, в основе которых лежат краткосрочные источники их

формирования. Расхождение банковских активов и пассивов по срокам и ставкам рано или поздно приводит к утрате банковской ликвидности, а в дальнейшем и банкротству. Как правило, в нынешних обстоятельствах банки располагают в основном «короткими» деньгами в виде вкладов на период до года, счетов юридических и физических лиц до востребования [46, с. 231].

В-пятых, невысокая эффективность в результате применения располагаемых банковскими институтами средств, значительные издержки на осуществление ссудно-сберегательной деятельности.

Судя по всему, борьба с последствиями кризисных явлений в экономике и финансах продлится достаточно долго, процесс может затянуться во времени. По прогнозам аналитиков банковский сектор может показать тенденцию к росту в границах около 5–15 % в год [1, с. 120].

Согласно мониторингу ряда специалистов области банковского бизнеса, уменьшение количественного состава функционирующих кредитно-финансовых институтов в стране, возникшее с началом кризисных явлений финансового характера, продолжится.

Таким образом, региональные коммерческие банки Тюменской области, являясь частью всей банковской системы Российской Федерации сталкиваются со следующими проблемами функционирования:

1. Высокие барьеры вступления на банковских рынок – величина минимально необходимого уставного капитала банка на момент подачи заявления о государственной регистрации и выдачи лицензии на проведение банковских операций устанавливается в объеме 300 млн руб.
2. Значительное увеличение концентрации в банковском секторе в результате активного отзыва Банком России банковских лицензий.
3. Ограниченные возможности получения банками внешнего финансирования ввиду примененных к России санкций со стороны Европейского союза и США. Государственная помощь, как правило, направляется только системообразующим банкам.
4. Потеря клиентов мелкими банками из-за отзывов лицензий и нестабильности на рынке – выводят активы и уходят к крупным

участникам банковского рынка, что влияет на конкурентоспособность мелких банков. В результате основной удар приходится на предпринимателей, малый и средний бизнес в регионах.

5. Снижение конкуренции на рынке банковских услуг, что приводит к снижению их качества и росту цен на них.
6. Недостаточное развитие средств связи, сложившиеся прочные отношения между крупными региональными банками и промышленными предприятиями, сопротивление местных властей, отсутствие квалифицированных кадров, финансовых и материальных ресурсов.
7. Слабо развитый механизм банковского инвестиционного кредитования, в том числе и проектного кредитования.

Возможные пути решения представленных выше проблем и методы повышения коэффициента участия коммерческих банков в формировании инвестиционного потенциала Тюменской области рассмотрим в пункте 3.2.

3.2. Совершенствование системы функционирования региональных коммерческих банков

Региональный банк должен развиваться, преследуя главную цель – обеспечить целенаправленное и эффективное социально-экономическое региональное развитие при помощи приоритетной структурной политики путем участия в региональном воспроизводственном процессе и максимальном удовлетворении потребностей клиентов [43, с. 112].

Для нашей страны проблема состоит не столько в численности банков, а в их качественной составляющей. Понятие крупный или малый банк не равнозначно определению «качественный» или «некачественный». Все преобразования в банковской сфере обязаны проходить по правилам законов, сложившихся в экономике, а не с помощью административных мер воздействия. Если более рационально организовать работу системы регионального управления, то удастся эффективнее использовать имеющиеся

ресурсы, снимать социальную напряженность в обществе, повышать доверие населения к власти, укреплять снизу государственную вертикаль управления социально-экономическими процессами, содействовать устойчивому экономическому росту регионов. [15, с. 116]

Развитие экономики России в целом и его банковского сектора возможно только при увеличении в ближайшей перспективе доли долгосрочных банковских кредитов. При этом приток финансовых ресурсов, так остро необходимых предприятиям реального сектора экономики для обновления производственной базы, возможен при соблюдении следующих условий:

- осуществление мер эффективной государственной промышленной и инвестиционной политики при условии определения приоритетных направлений развития экономики России в целом и вложения финансовых ресурсов, в частности;
- развитие инвестиционной инфраструктуры, приоритетной целью которой станет сокращение рисков реализации инвестиционных долгосрочных проектов;
- рост инвестиционной привлекательности организаций и предприятий, их модернизация и оптимизация, а также совершенствование их деятельности для максимального привлечения банков к процессу их кредитования и инвестиционной деятельности;
- осуществление крупномасштабной денежно-кредитной политики государства, предусматривающей, в частности, государственное регулирование процентной ставки по кредитам;
- увеличение размера собственных средств кредитных организаций;
- повышение прозрачности деятельности кредитных организаций РФ;
- совершенствование взаимодействия Банка России с правоохранительными, налоговыми, таможенными и др. органами для получения о клиентах более полной и точной информации. [34, с. 116].

Реализация данных мер будет способствовать качественному улучшению условий кредитования и поможет стать прочной основой устойчивого развития и сбалансированного роста экономики РФ.

Предложенные меры призваны также способствовать перетеканию денежных потоков в реальный сектор российской экономики, в производство и позволят увеличить долю долгосрочного банковского кредитования, что, несомненно, будет способствовать положительным сдвигам в функционировании отечественных предприятий и организаций, а также экономическому росту России в целом.

В целях активизации эффективного функционирования банковской системы и увеличения ее стабильности, следует урегулировать ряд нерешенных проблем:

- увеличить размер капитализации большинства кредитных институтов;
- произвести концентрацию банковского капитала;
- провести определенную работу по формированию равных конкурентных условий и более эффективному функционированию банковской инфраструктуры на региональном уровне;
- увеличить взаимодействие кредитных институтов с малым и средним бизнесом;
- повысить приток долгосрочных банковских ресурсов. [8, с. 205]

За последние годы в России появилось множество новых инструментов регионального развития – зоны территориального развития, технопарки, индустриальные кластеры и т.д. Однако никакие новые механизмы не заработают в полной мере, пока не будут устранены главные ограничители роста, в том числе фундаментальная слабость региональных финансовых систем.

В связи с этим необходимо принятие мер по устранению причин, препятствующих развитию долгосрочного кредитования, существенными из которых являются:

- очень высокий уровень риска долгосрочных вложений в реальный сектор экономики и в производственную деятельность;
- ограниченный ресурсный потенциал банковской системы;

- отсутствие совершенного рынка рентабельных инвестиционных проектов, привлекательных для долгосрочного банковского кредитования.

Региональные банки нуждаются в повышенном внимании со стороны Правительства РФ и Банка России и требуют необходимой разработки эффективной государственной программы поддержки региональных банков. В современных условиях исключительно важное значение имеет устойчивая и полноценно функционирующая региональная сеть кредитных организаций, способных обеспечивать региональный сегмент экономики полным спектром банковских услуг, в особенности долгосрочными кредитными ресурсами реальный сектор экономики. Одним из наиболее приоритетных механизмов привлечения долгосрочных финансовых ресурсов в экономику регионов сегодня рассматривается региональная банковская система. Успешное решение данной проблемы в значительной мере предопределяет эффективность российской экономики в целом.

Современная экономика требует развития в каждом регионе высокоэффективных средств денежных расчетов, торгово-посреднических комплексов, информационных сетей и др. Недостаточный уровень развития региональных рынков и рыночной инфраструктуры в отдельных регионах приводит к снижению деловой активности, отставанию в развитии производства, нарушению нормального воспроизводственного процесса.

Поддержка государства регионального банковского сектора как на федеральном, так и на региональном уровне должна заключаться в оптимизации законодательно-нормативного регулирования инвестиционных процессов, поддержки малого бизнеса. Для создания стимулов развития местных банков большее влияние оказывают институциональные преобразования, чем рыночные методы. Необходима поддержка региональных властей в целях создания инструментов и методов, оказывающих разные стимулы к развитию разных категорий банков в зависимости от их необходимости на текущий момент. В основном ориентация на то, чтобы в регионах развивались и увеличивали уровень капитализации местные банки.

Среди первоочередных мер, которые должен принять ЦБ, расширение доступа к средствам для банков второго эшелона, которые кредитуют малый и средний бизнес, региональные проекты, а также реализация программы развития региональных банков, прежде всего через повышение их капитализации. Кроме того, это могут быть специальные формы надзора и регулирования, отличные от тех, что действуют для крупных банков. Сейчас специальных мер поддержки региональных банков нет ни на уровне федерального правительства, ни на уровне Центробанка, иногда помощь оказывают местные власти.

Плюсы – это то, что подобный подход позволит снизить отток капитала из регионов, консолидировать региональные цепочки добавления стоимости, сдвинуть с мертвой точки ситуацию с финансированием малого и среднего бизнеса. Минусы – это то, что необходимо будет для региональных банков создавать специальные преференции (что, безусловно, вызовет волну недовольства крупных банков и добавит работы органам по антимонопольному регулированию), недостаток кадров и ликвидности естественным образом будет отражаться на качестве предоставляемых услуг. Кроме всего прочего, региональные банки ориентированы на те же ниши, что и кредитные кооперативы, и их поддержка со стороны региональных властей естественным образом поставит крест на развитии кредитной кооперации, которая для многих жителей сельских территорий является сегодня единственной возможностью получить кредит.

Но при любых условиях рыночной среды, принципах регулирования и этапах реформ основными факторами конкурентоспособности должны оставаться лояльная и эффективная клиентура, развитая филиальная сеть, эффективный брэндинг, предложение современных финансовых услуг. Все это по-прежнему будет определять картину банковского сообщества [9, с. 122].

Крупные федеральные банки слишком медленно двигаются в сторону регионов и обходят стороной сегменты экономики с низкой доходностью. Занимая значительную долю рынка, они могут позволить не принимать на себя повышенные риски инвестиционного или долгосрочного кредитования в

регионах, а также излишние издержки, связанные с кредитованием и обслуживанием мелких клиентов. Им труднее подстраиваться под специфику разных регионов страны. В то же время региональные банки недостаточно капитализированы и испытывают затруднения с доступом к ресурсам. Они обслуживают значительную долю рынка кредитования малого и среднего предпринимательства, но не имеют возможности полностью удовлетворить спрос на кредиты. Именно региональные банки заинтересованы в устойчивом развитии территорий и нацелены на долгосрочное сотрудничество. Только универсальная банковская система, разумно сочетающая крупные многофилиальные кредитные организации и региональные банки средней и малой величины, может обеспечить динамичный рост экономик регионов и развитие малого и среднего предпринимательства как основы конкурентной среды.

Развитие регионального сегмента банковской системы России потребует определенных усилий. Во-первых, необходимо и дальше стимулировать рост капитализации региональных банков. Малым и средним банкам регионов неизбежно предстоит столкнуться с конкуренцией со стороны крупных федеральных и международных кредитных организаций. Только последовательным ужесточением требований к достаточности капиталов со стороны регулятора эту задачу не решить, необходимо создание благоприятной конкурентной среды. Во-вторых, надо расширять доступ региональных банков к источникам финансирования. В-третьих, следует повышать целевую направленность кредитной и инвестиционной деятельности региональных банковских систем.

По мере изменения системы производственных отношений в России, нацеленности экономики на диверсификацию и преодоление ее сырьевой направленности, а также в связи с повышением в потреблении доли услуг усиливается значение деятельности элементов рыночной инфраструктуры, включая деятельность региональных банков путем расширения спектра проводимых финансово-посреднических операций.

Посредством выпуска в обращение нового типа государственных ценных

бумаг – федеральных депозитарных расписок (ФДР), являющихся по своему статусу производными ценными бумагами Правительства России, которые эмитируют их под депонируемые в Центральном банке РФ пакеты корпоративных акций, находящихся в государственной собственности.

Аналогично, можно выпустить в обращение региональные депозитарные расписки (РДР). Введение в финансовый оборот региональные депозитарные расписки, основные контрольные функции по которым могут выполнять региональные инвестиционные банки, позволит сделать качественный рывок в уровне развития инфраструктуры российского финансового фондового рынка упорядочить систему расчетов, увеличить обороты биржевой и внебиржевой торговли ценными бумагами.

Региональные депозитарные расписки будут являться государственной ценной бумагой, эмитируемой администрацией регионов под депонирование государственного пакета корпоративных акций в региональных инвестиционных банках. Она выпускается в бездокументарной форме. Эмиссия осуществляется на весь пакет акций, находящихся на депоненте в региональном инвестиционном банке.

Региональные депозитарные расписки могут обладать следующими свойствами:

- они не требуют регистрации у российского реестродержателя, т. к. все операции по их перерегистрации осуществляются уполномоченным банком, являющимся депозитарием определенного вида РДР;
- доступность для инвестора, т. к. в зависимости от их уровня можно обеспечить свободное обращение как на биржевом, так и внебиржевом фондовом рынках;
- имея статус государственных ценных бумаг, сделки купли-продажи по ним, а возможно, и доход от операций с ними можно освободить от налогов;
- владение РДР дает право инвестору:
 - а) получить по ним дивиденды;
 - б) в определенный момент времени конвертировать их в базовый актив.

Первоочередной задачей стоящей в данный момент перед банковскими институтами, представляется сокращение общего количества рисков кредитования. В целях преодоления обозначенной проблемы банковские институты употребляют колоссальный объем специализированных приемов, охватывающий формальные, полуформальные и неформальные методические подходы к оценке рисков кредитования. Невзирая на то, что современный методический запас инструментов и средств, располагаемых банками, должен сделать значительно проще процедуру принятия решения по кредитованию, он еще далек от совершенства и даже может, при наличии обусловленных обстоятельств, в какой-то мере дезориентировать кредитных экспертов. Сродные условия свойственны также и для самого ликвидационного рискового механизма, который аналогично первому, сформирован на основе доскональных расчетов, схемы которых могут содержать недостатки, изъяны, несовершенства в методологическом контексте [28, с. 230].

Обобщая вышеперечисленные предложения по совершенствованию системы функционирования региональных коммерческих банков, можно сделать следующие выводы:

1. Дальнейшее развитие экономики России в целом и его банковского сектора возможно только при увеличении в ближайшей перспективе доли долгосрочных банковских кредитов.
2. Развитие рыночной инфраструктуры, что приведет к росту деловой активности, подъему производства, восстановлению нормального воспроизводственного процесса.
3. Центральному банку России необходимо расширить доступ к средствам для региональных банков, которые кредитуют малый и средний бизнес, региональные проекты, а также реализовать программу развития региональных банков, прежде всего через повышение их капитализации.
4. Разработка специальной формы надзора и регулирования для региональных банков.
5. Повышение целевой направленности кредитной и инвестиционной деятельности региональных банковских систем.

6. Введение в оборот региональных депозитарных расписок, основные контрольные функции по которым могут выполнять региональные инвестиционные банки, что позволит сделать качественный рывок в уровне развития инфраструктуры российского финансового фондового рынка упорядочить систему расчетов, увеличить обороты биржевой и внебиржевой торговли ценными бумагами.
7. Усовершенствование специализированных приемов, охватывающий формальные, полуформальные и неформальные методические подходы к оценке рисков кредитования.

В заключение хочется отметить, что роль Банка России и Правительства РФ в современных условиях стабилизации экономики страны значительно высока. Грамотно проведенная реструктуризация банковской системы и принятие соответствующих антикризисных мер обеспечат дальнейшее эффективное функционирование как банковской системы, так и экономики РФ в целом.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Динамичное и эффективное развитие инвестиционной деятельности является необходимым условием стабильного функционирования и развития экономики территории. Необходимость активизации участия банков в инвестиционном процессе вытекает из взаимозависимости успешного развития банковской системы и экономики в целом.

Немаловажная роль в достижении этих задач принадлежит банкам, являющимся активными участниками формирования инвестиционного потенциала территории.

Инвестиционный потенциал территории определяется как совокупность составляющих понятия потенциала из различных наук: природно-климатического потенциала, человеческого потенциала, определения потенциала из социологии и т.д.

Изменить общий инвестиционный потенциал территории возможно, оказывая воздействие на группы определяющих факторов. Более того, неблагоприятные неизменяемые факторы вовсе не означают того, что территория не может стать инвестиционно-привлекательной. Инвестиционная привлекательность независима от значения неизменных факторов, в том случае, если изменяемые факторы улучшаются. Следовательно, для улучшения инвестиционного потенциала территории основой инвестиционной политики должны стать методы воздействия на изменяемые факторы.

Показатель инвестиционного потенциала территории напрямую связан с деятельностью органов власти и управления. Также важным элементом в формировании инвестиционного потенциала территории является деятельность банковской системы, целью которой является регулирование денежных потоков в региональной экономике и поддержание единства хозяйственного пространства.

В ходе исследования автором были изучены различные методы оценки инвестиционного потенциала территории: метод, основанный на оценке совокупности макроэкономических показателей, многофакторный метод,

который основан на взаимосвязанной характеристике широкого набора факторов, метод оценки, базирующийся на оценке абсолютных статистических показателей, а также метод оценки инвестиционного потенциала с участием коммерческих банков, предложенный автором, базирующийся на методике расчета оценки финансово-инвестиционного потенциала территории с позиций системного подхода.

В результате систематизации теоретических данных, автором исследования были изучены и уточнены модели участия коммерческих банков в формировании территории: коммерческий банк принимает участие в качестве «банка-инвестора», «банка-посредника», а также «банка-пользователя».

Основными направлениями деятельности «банка-пользователя» является эмиссионная деятельность и привлечение денежных средств в виде депозитов. Являясь пользователем привлеченных средств, банк выплачивает инвестору вознаграждение в виде дивидендов, процентов или дисконта.

В модели «банк-инвестор» коммерческий банк самостоятельно размещает собственные средства в реальные, финансовые и производственные активы. Доход от вложений банки – инвесторы получают в виде процентов и дивидендов. В данную модель автором исследования был включен элемент «государство», который осуществляет взаимодействие с коммерческими банками в данной модели в виде налогового агента. Коммерческие банки и предприятия, выплачивая налоги, формируют бюджет территории, за счет которого происходит финансирование инвестиционных проектов.

В составленной автором модели «банк-посредник» рассмотрены два направления деятельности банка: предоставление банковских гарантий и андеррайтинг ценных бумаг. Банковская гарантия – уверенность в доходности инвестиций. Предоставляя банковские гарантии, коммерческие банки снижают репутационные риски инвесторов, а также риски невозвратности.

Подводя итоги анализа участия коммерческих банков в реализации концепции долгосрочного социально-экономического развития юга Тюменской области можно сделать вывод о том, что кредиты коммерческих банков являются одним из источников финансирования инвестиций в основной

капитал Тюменской области, объемы которого имеют тенденцию к снижению, как и в целом объемы привлеченных средств. Из которых инвестиционные кредиты, выданные региональными коммерческими банками в общей структуре предоставленных кредитов на территории юга Тюменской области, имеют не весомый удельный вес, также наблюдается тенденция к снижению объемов кредитования.

Развитие малого и среднего предпринимательства на юге Тюменской области получает поддержку от Правительства в виде возмещения части затрат на оплату процентов по договорам кредита и развитие лизинга оборудования, объемы выданных кредитов субъектам малого и среднего предпринимательства стабильно составляли не менее 111 млрд. руб. до начала 2015 года, затем прослеживается тенденция к снижению.

Значительные объемы кредитов субъектам малого и среднего предпринимательства предоставляли коммерческие банки юга Тюменской области в 2012 – 2013 гг., затем прослеживается тенденция к снижению кредитования.

Правительство Тюменской области, являясь поручителем и предоставляя гарантию возмещения части затрат по кредитам, снижает вероятность потерь денежных средств коммерческих банков. Не смотря на правительственные гарантии, участие коммерческих банков в реализации долгосрочной Концепции социально-экономического развития Тюменской области по всем анализируемым показателям становится менее весомым.

Не смотря на реализацию Концепции и целенаправленному движению Правительства к повышению инвестиционного потенциала региона, Тюменская область без автономных округов занимает далеко не лидирующие позиции в рейтинге инвестиционного потенциала субъектов Федерации. В рейтинге, составленном АО «Эксперт РА» Тюменская область занимает 34 место, за анализируемый период положительная динамика в данном рейтинге, к сожалению, не наблюдается.

Доля участия коммерческих банков в инвестировании крупнейших инвестиционных проектов юга Тюменской области в среднем составляет 20%

от необходимого объема инвестиций. В соответствии с датой начала реализации инвестиционного проекта увеличиваются объемы предоставления кредитов юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям в соответствии с направлением реализации инвестиционного проекта. Так, например, произошло увеличение объемов кредитования в 2014 году по виду экономической деятельности «добыча полезных ископаемых» на 40 млн. руб. в связи с участием коммерческих банков в финансировании инвестиционного проекта «Вовлечение в разработку новых месторождений углеводородного сырья в Тюменской области». Для привлечения средств банков Правительство Тюменской области является поручителем в рамках гарантийного фонда.

Региональные коммерческие банки Тюменской области, являясь частью всей банковской системы Российской Федерации сталкиваются со следующими проблемами функционирования:

1. Высокие барьеры вступления на банковский рынок – величина минимально необходимого уставного капитала банка на момент подачи заявления о государственной регистрации и выдачи лицензии на проведение банковских операций устанавливается в объеме 300 млн руб.
2. Значительное увеличение концентрации в банковском секторе в результате активного отзыва Банком России банковских лицензий.
3. Ограниченные возможности получения банками внешнего финансирования ввиду примененных к России санкций со стороны Европейского союза и США. Государственная помощь, как правило, направляется только системообразующим банкам.
4. Потеря клиентов мелкими банками из-за отзывов лицензий и нестабильности на рынке – выводят активы и уходят к крупным участникам банковского рынка, что влияет на конкурентоспособность мелких банков. В результате основной удар приходится на предпринимателей, малый и средний бизнес в регионах.
5. Снижение конкуренции на рынке банковских услуг, что приводит к снижению их качества и росту цен на них.
6. Недостаточное развитие средств связи, сложившиеся прочные отношения

между крупными региональными банками и промышленными предприятиями, сопротивление местных властей, отсутствие квалифицированных кадров, финансовых и материальных ресурсов.

7. Слабо развитый механизм банковского инвестиционного кредитования, в том числе и проектного кредитования.

Рассмотрев проблемы функционирования региональных коммерческих банков, были сформулированы следующие предложения по совершенствованию системы функционирования региональных коммерческих банков:

1. Развитие рыночной инфраструктуры, что приведет к росту деловой активности, подъему производства, восстановлению нормального воспроизводственного процесса.
2. Дальнейшее развитие экономики России в целом и его банковского сектора возможно только при увеличении в ближайшей перспективе доли долгосрочных банковских кредитов.
3. Центральному банку России необходимо расширить доступ к средствам для региональных банков, которые кредитуют малый и средний бизнес, региональные проекты, а также реализовать программу развития региональных банков, прежде всего через повышение их капитализации.
4. Разработка специальной формы надзора и регулирования для региональных банков.
5. Повышение целевой направленности кредитной и инвестиционной деятельности региональных банковских систем.
6. Введение в оборот региональных депозитарных расписок, основные контрольные функции по которым могут выполнять региональные инвестиционные банки, что позволит сделать качественный рывок в уровне развития инфраструктуры российского финансового фондового рынка упорядочить систему расчетов, увеличить обороты биржевой и внебиржевой торговли ценными бумагами.
7. Усовершенствование специализированных приемов, охватывающий формальные, полужформальные и неформальные методические подходы к

оценке рисков кредитования.

В заключение хочется отметить, что роль Банка России и Правительства РФ в современных условиях стабилизации экономики страны значительно высока. Грамотно проведенная реструктуризация банковской системы и принятие соответствующих антикризисных мер обеспечат дальнейшее эффективное функционирование как банковской системы, так и экономики РФ в целом.

В ходе исследования была достигнута поставленная цель, путем выполнения поставленных задач.

СПИСОК ИСТОЧНИКОВ

1. Абушаева Р. Р. Роль отечественных коммерческих банков в инновационном развитии экономики страны // Всероссийский журнал научных публикаций. 2014. №5 (6)
2. Андиева Е. В. Факторы и направления укрепления банковской деятельности в регионе // Пространство экономики. 2015. №4-2 С.168-171.
3. Банковское дело/ под ред. О.И. Лаврушина. – 4-е изд., перераб. и доп. - М.: Финансы и статистика, 2015. – 678 с.
4. Банковское дело: Учебник / Под ред. Г.Г. Коробовой. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Магистр, 2014. - 590 с. - [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://znanium.com> (дата обращения 28.08.2014).
5. Белоглазова Г.Н. Банковское дело. Организация деятельности коммерческого банка: Учебник, СПбГУЭФ. М.: ЮРАЙТ, 2016. 422 с.
6. Белоусов А. Ж. Роль коммерческих банков в инвестировании экономики региона // Вестник ТГУ. 2014. №12 С.508-518.
7. Белых С. В., Рубинштейн Е. Д. Оценка инвестиционных возможностей региона // Территория новых возможностей. 2014. №1 С.33-38.
8. Бисултанова А. А. Региональные банки в современных условиях экономики России // Финансы и кредит. 2016. № 24 (696). С. 17–24.
9. Бокова Ф. М., Новоселова Н. Н. Обеспечение экономического роста региональной банковской системы, ее инфраструктуры и реализации инвестиционного потенциала региона // ИВД. 2015. №3 С.542-546.
10. Вишняков А. И., Герасина О. Н. Формирование инвестиционного климата региона // Бизнес в законе. 2015. №6 С.298-300.
11. Ворошилова И. В., Носова Т. П., Симонянц Н. Н. Развитие системы рефинансирования региональных коммерческих банков // Научный журнал КубГАУ - Scientific Journal of KubSAU. 2015. №106 С.1133-1150.
12. Герасина Ю. А., Расулов Р. М. Управление кредитным портфелем коммерческого банка // Бизнес в законе. 2016. №1 С.288-291.

13. Деловой портал Правительства Тюменской области [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.tyumen-region.ru/> (дата обращения: 02.03.2017).
14. Деньги. Кредит. Банки / Е.Ф. Жуков, Л.М. Максимова, А.В. Печникова и др.; под ред. Е.Ф. Жукова. – М.: ЮНИТИ, 2014. – 447 с.
15. Донецкова О. Ю. Современные особенности банковского кредитования реального сектора экономики // Синергия. 2017. № 1. С. 64–70.
16. Закон Тюменской области от 08 июля 2003 года N 159 «О государственной поддержке инвестиционной деятельности в Тюменской области» (в редакции Законов Тюменской области от 12.02.2016 N 1) [Электронный ресурс] – Режим доступа: www.garant.ru (дата обращения: 25.05.2016)
17. Кабанова Н. И., Киселева В. А. Банки как участники регионального инвестиционного процесса // Новые технологии. 2014. №1 С.100-105.
18. Кадырова Г.М. Инвестиционный потенциал: некоторые актуальные проблемы исследования // Страхование дело. 2015. №11. С. 4-10.
19. Кадырова Г.М. Методологические подходы к оценке инвестиционного потенциала национальной экономики // Финансовый бизнес. 2015. №6. С. 65- 71.
20. Караваева Ю.С. Проблемы функционирования региональных банков в современных экономических условиях // Вестник НГИЭИ. 2017. №4 (71). С.116-129.
21. Киселева И. А., Симонович Н.Е. Банковский риск-менеджмент // ИТпортал. 2016. № 4 (12). [Электронный ресурс] Режим доступа: <http://itportal.Ru> (дата обращения: 25.05.2016)
22. Корощенко Н. А., Мишина Н. М., Симонова И. В. Роль региональных коммерческих банков в развитии регионов // Молодой ученый. — 2016. — №1. — С. 381-385.
23. Лавров Е. И., Маковецкий М. Ю., Полякова Т. Н. Инвестиции, финансовый рынок и экономический рост : монография. – Омск : Изд-во ОмГУ, 2015. – 500 с.
24. Лаврушин В. И. Деньги. Кредит. Банки/ В.И. Лаврушин.– 3-е изд.- М.: Финансы и статистика, 2014. – 678с.

25. Лисин И. С. О роли региональных банков в проблеме построения инновационной системы развития региона // Вестник КГПУ им. В.П. Астафьева. 2015. №3 С.275-280.
26. Локтева Е. Ю. Роль финансовой инфраструктуры в формировании инвестиционной привлекательности территории // Известия СПбУЭФ. 2015. №3 С.55а-57.
27. Луговая Н. Н., Германова В. С. Особенности формирования регионального инвестиционного потенциала // Ученые записки РГСУ. 2016. №7-1 С.161-164.
28. Магомадов Э. М. Повышение роли учреждений банковского сектора в обеспечении устойчивого притока инвестиций на региональном уровне // Пространство экономики. 2016. №2-2 С.62-65.
29. Маковецкий М. Ю. Инвестиции как ключевой фактор экономического роста // Фи-нансы и кредит. – 2015. – № 2. – С. 8–17. – № 4. – С. 55–62.
30. Маковецкий М. Ю. Место и роль финансового рынка в инвестиционном обеспечении экономического роста // Вестник ОмГУ. Серия: Экономика. 2015. №3 С.85-93.
31. Мамута М.А. Инвестиционная активность коммерческого банка / Девятый Междунар. инвестиционный форум. 16–19 сентября. Ве- на, 2016. С. 54.
32. Минязев М. Р. Особенности формирования и реализации региональных инвестиционных проектов: проблемы и перспективы // Проблемы современной экономики, N 2 (26), 2016
33. Нестерова Н. Н. Инновационный потенциал: роль и место в развитии экономики региона // Социально-экономические явления и процессы. 2015. №10 С.151-154.
34. Острожкова П. А. Особенности развития регионального рынка банковских продуктов // Социально-экономические явления и процессы. 2016. №4. [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://cyberleninka.ru/article/n/osobennosti-razvitiya-regionalnogo-rynka-bankovskih-produktov> (дата обращения: 24.03.2017).

35. Острожкова П. А. Особенности развития регионального рынка банковских продуктов // Социально-экономические явления и процессы. 2016. №4. С.55-59
36. Официальный портал Правительства Тюменской области [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://admtumen.ru/> (дата обращения: 02.03.2017).
37. Официальный портал Федеральной службы государственной статистики [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.gks.ru/> (дата обращения: 02.03.2017).
38. Официальный портал Центрального Банка России [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.cbr.ru/> (дата обращения: 25.05.2016).
39. Официальный сайт Рейтингового агентства РАЕХ («Эксперт РА») [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://raexpert.ru/> (дата обращения: 02.03.2017).
40. Панасейкина В. С. Оценка инвестиционной привлекательности территориальных образований: основные концепции // Общество: политика, экономика, право. 2015. №2
41. Пищулин О. В. Методы создания привлекательного инвестиционного климата: проблемы теории и практики // Экономика образования. 2014. №1 С.95-100.
42. Прокошенков Д. Е. Методические аспекты оценки инновационного потенциала региона // Вестник ЧГУ. 2016. №2 С.432-436.
43. Протасова Д. С. Особенности налогообложения коммерческих банков // Международный журнал прикладных и фундаментальных исследований. – 2016. – № 6-4. – С. 757-760
44. Прохорова В.В. Интенсификация развития региональной экономической системы в условиях нестабильности // Национальные интересы: приоритеты и безопасность. 2015. № 36. С. 62-65.
45. Рабаданова Д. А., Велиева М. Ш. Пути повышения стимулирования инвестиционной активности банков в регионе // Современные тенденции в экономике и управлении: новый взгляд. 2016. №12-2 С.78-82.

46. Рахметова А. М. Роль банковского сектора в финансировании региональной экономики // Вестник Финансового университета. 2014. №6 С.34-44.
47. Русавская А. В. Инвестиции и инвестиционный потенциал региона // УЭКС. 2014. №37 (37) С.33.
48. Саитова М.Ю. Потенциал банковского сектора в системе экономического роста региона // «Экономика и современный менеджмент: теория и практика»: сборник статей по материалам XLII международной научно-практической конференции. (01 октября 2014 г.)
49. Самостроев Г. М., Гончарова Е. А. Инвестиционный потенциал региона: пути использования // Инновации. 2016. №4 С.64-67.
50. Сапожкова С. А. Повышение инвестиционной привлекательности как фактор развития экономики региона // Социально-экономические явления и процессы. 2015. №7 (053) С.130-133.
51. Ситнова И. А., Лисица А. В. Институциональные факторы и условия обеспечения инвестиционной привлекательности регионов России // Вестник ЧелГУ. 2014. №5 (334) С.74-86.
52. Сорокина И. О. Оценка развития банковского кредитования в посткризисный период // Экономический журнал. 2015. №23 С.32-43.
53. Сунцова Н. В. Повышение роли банков в реформировании экономики регионов // Проблемы современной экономики. 2015. №7 С.97-102.
54. Тавасиев А.Н., Мехряков В.В., Ларина О.А. Организация деятельности коммерческих банков. Теория и практика: Учебник для магистров / Тавасиев А.Н., – М.: ЮРАЙТ, 2015. – 736 с.
55. Тарханова Е. А. Устойчивость коммерческих банков. Современные проблемы функционирования коммерческих банков регионов. [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://bookcheba.com> (дата обращения 08.02.2017).
56. Токуев М. М. Правовые основы осуществления инвестиционной деятельности коммерческих банков // Бизнес в законе. 2016. №6 С.110-113.

57. Тютюнник А.В., Турбанов, А.В. Банковское дело [Электронный ресурс]/ А.В. Тютюнник, А.В. Турбанов. – 2-е изд. - М.: Финансы и статистика, 2014. – 608 с. Режим доступа: <http://knigi.tor2.org> (дата обращения 25.05.2016)
58. Ускова Т. В., Разгулина Е. Д. О роли инвестиций в социально-экономическом развитии территорий // Экономические и социальные перемены: факты, тенденции, прогноз. 2015. №2 (38) С.72-89.
59. Черкасова Н.Н. Банк как инструмент экономического роста / Пятый всерос. банковский форум. 6–7 сентября. Н. Новгород, 2016. С. 79.
60. Чугуров Д.Н., Счастливая Т.В. Состояние региональной банковской системы в российской Федерации // Вестн. Том. гос. ун-та. Экономика. 2015. №3 (31). С.112-122
61. Шоранев М.В. Развитие инвестиционной региональной банковской системы / Пятый всерос. банковский форум. 6–7 сентября. Н. Новгород. 2016. С. 88.
62. Юсупова Л. М. Инвестиционный потенциал региона: сущность и факторы // СИСП. 2015. №9 С.24.