Быков Марк Владимирович. Роль иностранных банков в формировании инвестиционных ресурсов национальной экономики : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10 / Быков Марк Владимирович; [Место защиты: Всерос. гос. налоговая акад. М-ва финансов РФ].- Москва, 2010.- 200 с.: ил. РГБ ОД, 61 10-8/2420

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава 1. Основные подходы и специфика регулирования деятельности иностранных банков 12

1.1. Классификация типов кредитной системы и характеристика тенденций развития кредитных отношений 13

1.2. Особенности организации национальных банковских систем, обусловленные типом национальной кредитной системы и моделью финансирования бизнеса 35

1.3. Основные принципы организации надзора за деятельностью иностранных банков и организация управления банковскими рисками 60

Глава 2. Иностранные банки в российской банковской системе: анализ тенденций 85

2.1. Анализ структуры и динамики развития национальной банковской системы 86

2.2. Сравнительный анализ источников и факторов роста банков, контролируемых национальным капиталом и банков, контролируемых иностранным капиталом 106

2.3. Специфика привлечения иностранного капитала в Россию и взаимосвязь финансового и нефинансового секторов экономики 129

Глава 3. Направления совершенствования банковского регулирования 151

3.1. Формируемая модель управления банковской системой и политика в отношении иностранных банков 152

3.2. Концепция вовлечения иностранных банков, как ключевых субъектов инвестиционного процесса, в финансирование инвестиций 166

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 184

БИБЛИОГРАФИЯ 192

**Введение к работе**

Характерной тенденцией развития мирового хозяйства на протяжении последнего полувека стало усиление процесса интеграции и особенно её высшей стадии - глобализации. Темпы глобализации во многом определяются деятельностью транснациональных корпораций (ТНК) (в состав которых входят и транснациональные банки), на которые приходится около 90% экспорта капитала в форме прямых инвестиций. Прямые инвестиции ТНК играют сейчас важную роль в соединении многих национальных экономик и создании интернациональной производственной системы - материального ядра глобализирующейся мировой экономики. Иностранные прямые и портфельные инвестиции стали мощным катализатором формирования мировых финансовых ринков и развития международной финансовой деятельности, тем самым способствовали изменению роли банков как в мировой, так и в национальной экономических системах.

Бурное развитие мировых финансовых рынков в начале XXI века было предопределено объективной потребностью в эффективном и универсальном механизме перераспределения финансовых ресурсов между странами для финансирования бизнеса и государственных расходов, а также либерализацией национального валютного контроля в большинстве индустриальных стран. В результате, сегодня, структура мировых финансовых рынков имеет сформировавшуюся архитектуру, знание которой должно послужить базой наших представлений о том, какой вклад вносит в эту структуру банковская система России. Эти представления должны стать основой принимаемых решений о том, каким образом необходимо выстраивать стратегию интеграции российской экономики в мировую финансово-денежную систему, чтобы в процессе трансформации не были утрачены национальная безопасность и устойчивость, как российской банковской системы, так и экономики в целом.

Наблюдаемый в последнее десятилетие значительный рост международных финансовых операций, формирование и ускоренное развитие мировых финансовых центров усилило интерес к международному опыту регулирования деятельности финансовых организаций и встраивания их в национальные экономики. Следует сказать, что международные операции иностранных банков составляют исключительную сферу деятельности во всех мировых финансовых центрах. И если в 70-80-х гг. XX века деятельность иностранных банков на территории государств, имеющих ныне развитые мировые финансовые центры, ограничивалась в основном финансированием внешнеторговых операций своих национальных клиентов, то сегодня ситуация совершенно иная. Это объясняется целым комплексом причин:

1)бурный рост после 1980 г. внешней торговли произошедший вслед за общемировым ослаблением протекционизма привёл к расширению традиционной ниши иностранных банков и увеличению объёма валютообменных операций, на которых эти банки специализировались;

2)резкий подъём рынка евродолларов, первоначально вызванный стремлением СССР держать долларовые авуары вне пределов США для минимизации риска конфискации, а затем стремлением американских банков обойти различные регуляторные требования;

3)рост прямых иностранных инвестиций в США из Европы и Японии и, наоборот, при этом компании желали, чтобы на зарубежных рынках они сопровождались «своими» банками.

В итоге, доминирующей в современной глобальной экономике становится рыночная (или фондовая) модель финансирования бизнеса, при которой привлечение денег осуществляется посредством эмиссии ценных бумаг. Эта модель развивалась изначально преимущественно в Великобритании, США, Канаде. Две другие модели: 1) банковская (доминирует в большинстве европейских государств и в Японии) и 2)контрактная, не использующая процент - вынуждены вступить в стадию

трансформации или адаптации и, либо доказать свою жизнеспособность, либо быть заменёнными на более эффективную модель финансирования бизнеса.

Банковский сектор постепенно уступает фондовому рынку роль главного регулятора перераспределения финансовых потоков от хозяйственных единиц с бюджетным профицитом к хозяйственным единицам с бюджетным дефицитом. В начале текущего столетия на долю банковских кредитов приходилось лишь четверть объёма всех денег, привлечённых промышленными предприятиями и правительствами во всём мире, в то время как доля рыночного финансирования с использованием различных видов ценных бумаг постоянно увеличивалось.

Возрастание роли различных видов ценных бумаг в хозяйственном развитии может иметь и отрицательные последствия для национальной и международной экономической безопасности, поскольку увеличивается вероятность финансовых кризисов, аналогичных кризисам 1997-1998 и 2007-2008 гг. В сложившихся условиях серьёзные банки постепенно пересматривают свою роль в мировой экономике, усиливая инвестиционную направленность своей деятельности, осуществляя эмиссию и андеррайтинг ценных бумаг для себя и своих клиентов, стремятся к всё большему проникновению в банковские системы других государств как придерживаясь стратегии «следования за клиентом», так и с целью расширения ресурсной базы и диверсификации региональных рисков.

Сегодня, характерной чертой развития современного банковского сектора является усиленная экспансия иностранных банков, деятельность которых подчиняется как общим для всех кредитных организаций, расположенных на территории России, требованиям Центрального банка Российской Федерации (Банка России), так и специфическим требованиям, обусловленным стратегией развития, разработанной зарубежными акционерами иностранных кредитных организаций.

Стратегия развития иностранных банков базируется на определённом типе кредитной системы и модели финансирования бизнеса, исторически сформировавшихся в границах конкретного государства и опробованная практикой ведения бизнеса в этой стране. Поэтому внедрение иностранных банков в национальную банковскую систему влечёт за собой как трансформацию самой банковской системы, так и трансформацию модели финансирования бизнеса и, в конечном итоге, изменяет и саму национальную кредитную систему. Подобные изменения происходят эволюционно, методом реформ и под влиянием кризисов. Опасность изменений заключается в том, что нельзя однозначно точно определить к каким последствиям приведёт то или иное решение, направленное на преодоление кризисного явления в банковской сфере. Разрешится ли оно эволюционным движением вверх, или же это - движение вниз, к разрушению национальной банковской системы.

Таким образом, изучение роли иностранных банков в формировании инвестиционных ресурсов национальной экономики приобретает высокую научную и практическую значимость. Поэтому объективно необходим теоретический анализ, комплексно увязывающий теорию банковского регулирования с практикой банковской деятельности, а также поиск и разработка механизмов эффективных решений по обеспечению нормального функционирования и развития банковского сектора.

**Цель исследования**состоит в разработке теоретических и методических основ регулирования деятельности иностранных банков в целях обеспечения устойчивого развития банковской системы России и генерации инвестиций в модернизацию национальной экономики.

Реализация поставленной цели потребовала решения **следующих задач:**

1)исследовать теоретические и прикладные аспекты эволюции кредитных и банковских систем и рассмотреть сформировавшиеся современные типологии этих систем в существующих классификациях;

2)сформулировать особенности и определить эмпирические закономерности трансформации роли иностранных банков в национальных банковских системах;

3)оценить тенденции изменения национальной банковской системы и проследить структурную эволюцию кредитных организаций в России;

^систематизировать разделение функций между национальными и иностранными банками в сфере банковских услуг в России;

5)обосновать экономическую роль иностранных банков в свете перспектив качественного повышения конкурентоспособности российского финансового рынка и формирование на его основе самостоятельного финансового центра;

6)разработать конкретные предложения по формированию эффективной системы банковского регулирования и надзора повышающей защищенности инвестиций в российскую экономику.

**Объектом исследования**выступает банковская система России включающая иностранные кредитные организации, действующие как самостоятельные коммерческие структуры.

**Предмет исследования**состоит в выявлении влияния иностранных банков на национальную банковскую систему и разработке предложений по их эффективной интеграции в национальную банковскую систему.

**Степень разработанности проблемы диссертационного**

**исследования.**

Процесс формирования кредитно-банковской системы России представлен в работах таких современных российских исследователей как Андрюшин С.А., Мехряков А.В., Мурычёв А.В. и др.

В части трактовки структуры и инфраструктуры российской банковской системы, раскрытию специфики инфраструктуры банковской системы в период инфляции и кризисов большое значение имеют работы ученых Красавиной Л.Н., Лаврушина О.И., Ларионовой И.В., Новикова В.М., Кашина Ю.И., Захарова B.C. и др.

Важные аспекты функционирования современных моделей кредитных систем отражены в трудах Миркина *ЯМ.,*Полищук А.И., Пановой Г.С., Рубцова Б.Б., Роговой О.Л., Семенковой Е.В. и др.

В целом анализ российской и зарубежной научной литературы позволяет утверждать, что государственное регулирование деятельности иностранных банков является с одной стороны, необходимым условием сохранения конкурентоспособности национальных банков. С другой стороны, контролируемый допуск иностранных банков является элементом стратегии трансформации национальных кредитной и банковской систем и интеграции национальной банковской системы в мировую финансовую систему.

Однако комплексному изучению, с учётом зарубежной банковской практики, зарубежных банковских обычаев и национальной специфики государственного регулирования деятельности иностранных банков в целях повышения конкурентоспособности национального финансового рынка не уделялось специальное внимание. В связи с этим, тема роли иностранных банков в формировании инвестиционных ресурсов национальной экономики требует дальнейшего исследования в целях совершенствования деятельности государственных органов и практиков работающих на рынке банковских услуг.

**Теоретической основой**диссертационного исследования явились положения экономической теории, теории финансов, труды отечественных и зарубежных исследователей проблем денежно-кредитного регулирования, регулирования банковского сектора, развития национальной финансовой системы, управления рисками банков и корпоративного сектора экономики.

**Методология исследования**построена на основе системного, экономико-статистического, сравнительного, абстрактного, логического и других общих и специальных научных методов исследования.

**Информационной базой исследования**стали законодательные акты Российской Федерации, постановления Правительства Российской

Федерации, в части вопросов регулирующих деятельность банковского сектора и финансовых рынков, нормативные акты Банка России, статистические данные и аналитическая информация, опубликованные на сайтах Банка России, Государственного комитета по статистике, Ассоциации российских банков (АРБ), Ассоциации региональных банков (Ассоциация «Россия»), Банка международных расчетов, публикации в средствах массовой информации.

**Научная новизна диссертационного исследования.**При всем богатстве и разнообразии существующих теоретических разработок по проблемам организации межбанковской конкуренции, системы банковского регулирования, обеспечения эффективной деятельности банков с иностранным участием автор полагает, что настоящее исследование содержит полезные рекомендации и выводы, характеризующие приращение научного знания, новизну полученных результатов и их научно-практическую значимость, а именно:

1. Сформулированы теоретические подходы к изучению процессов  
концентрации иностранного банковского капитала в российской банковской  
системе, раскрыты факторы и особенности этих процессов в национальной  
банковской системе, их влияние на развитие банковского сектора и  
экономику России.

2. На основе анализа рыночной трансформации российской банковской  
системы, обобщения отечественного и зарубежного опыта банковского  
регулирования сформулирован вывод о становлении в России новой модели  
управления развитием банковской системы. Эта модель развивает  
специфичные, ранее не применявшиеся в практике банковского  
регулирования подходы к решению проблемы распределения полномочий  
между кредитными организациями и Банком России Федерации по  
обеспечению национальной банковской системой, соответствующими  
источниками финансирования инвестиционных потребностей национальной

экономики в контексте взаимосвязи с процессами включения в национальную банковскую систему иностранных банков.

3. Показано, что решение проблемы взаимодействия и распределения  
полномочий между государственной властью и кредитными организациями,  
действующими в Российской Федерации, в целях расширения кредитного  
потенциала банковской системы, охватывает сложную совокупность  
экономических отношений воспроизводственного процесса и является его  
неотъемлемым звеном, выполняющим важные регулирующие функции:  
развитие взаимодействия между банковской и бюджетно-финансовой  
системой страны; устранение системной фрагментации; обеспечение  
межрегионального и межотраслевого перелива капитала; создает основу для  
расширения трансформационной функции банковской системы.

4. Обоснована особая роль государства в национальной модели  
банковской системы, обусловленной необходимостью модернизации и  
структурной перестройки экономики. В связи с этим, государственные  
гарантии кредитования следует рассматривать в качестве источника развития  
отечественной банковской системы.

5. Определены основные направления включения банков, находящихся  
под контролем иностранного капитала в национальную банковскую систему  
с целью обеспечения национальной банковской системой соответствующими  
источниками финансирования инвестиционных потребностей национальной  
экономики.

**Теоретическая ценность**проведенного исследования заключается в развитии организационно-экономического подхода к построению эффективной модели развития национальной банковской системы. Результаты настоящего исследования позволяют вскрыть закономерности и современные тенденции формирования национальной банковской системы, проблемы интеграции национальной банковской системы в мировую финансовую систему, проблемы адекватности банковского регулирования и надзора.

**Практическое значение исследования.**Научные положения, выдвинутые и обоснованные в диссертации, развивают методику банковского регулирования. Практическая значимость выполненного исследования состоит в разработке на основе полученных теоретических результатов практических предложений по формированию и эффективному функционированию российских и иностранных банков в конкурентной среде.

Разработанные в диссертации теоретические положения, выводы и рекомендации могут найти применение в практической банковской деятельности, а также в соответствующих разделах учебных курсов по банковскому делу.

**Структура диссертации**определена в соответствии с логикой раскрытия темы исследования, исходя из поставленной цели и сформулированных задач. Работа включает: введение, три главы, заключение, библиографическое описание, насчитывающее 125 источников. Наиболее значимые результаты анализа а также фактическая информация имеющая существенное значение при построении выводов и обосновании предложений представлены в 29 таблицах и на 29 рисунках.

## Классификация типов кредитной системы и характеристика тенденций развития кредитных отношений

В отечественной науке и практике, при описании денег и процесса организации денежного обращения; банков и организации их деятельности; сущности кредита и регулирования долговых отношений широко используется понятие «система». Понятие «кредитная система» также не является исключением из этого правила. Несмотря на активное использование термина «кредитная система» обратим внимание на тот факт, что разные ученые вкладывают разный смысл при раскрытии сущности этой категории.

Трудности научного определения термина «кредитная система» обусловлены выбором позиции в ответе на вопрос: подразумевается ли под этим термином концепция влияния на экономику системной организации взаимосвязанных кредитным механизмом и принципом построения элементов кредитных отношений или считать его поверхностным понятием о совокупности кредитных отношений и организующих их институтов внутри финансовой системы.

Западная школа, как правило, игнорирует кредитную теорию, включает кредитную систему в финансовую систему. Такой подход приводит к противоречию в трактовке кредитной системы, которая сегодня способна превратиться в «пирамиду долгов», и отождествляемой с ней финансовой системой. Авторитетные учёные (А.Пигу, Дж.Тобин, Р.Голдсмит, Дж.Зисман, А.Гершенкрон, М.Аоки, Э.Берглоф и др.) [8,17,47,48] анализируют кредитные системы в рамках «компаративного исследования финансовых систем», поскольку финансовая система и конкретные финансовые инструменты отражают, по их мнению, сложившееся в обществе распределение прав собственности как отдельных финансовых контрактов. Отечественные учёные до сих пор нередко трактуют кредитную систему в рамках марксистской традиции, связывая зарождение кредита (долговых отношений) исключительно с «появлением функции денег как средства платежа». На подобный подход указывает коллективный труд учёных Российской академии государственной службы при Президенте Российской Федерации (Мацкуляк Д.А., Быстряков А.Я., Голосов В.В., Зарубин В.В., Злобин Б.К., Куликов А.Г., Любимцев Ю.И., Мехряков В.Д., Пономаренко Е.В., Синягов А.А., Суслов И.Ф., Чванов Р.А.) [13,с.417]. Поэтому в рассуждениях этих учёных денежная система «неразрывно связана с кредитно банковской системой» [там же, с.423], а «понятие кредитной системы шире, чем банковской системы. В кредитную систему входят и небанковские кредитные организации» [там же, с.424]. В итоге, представляется трактовка кредитной и банковской системы с позиции упрощенного институционального подхода, когда под кредитной системой подразумевают совокупность банков и иных кредитных организаций, осуществляющих кредитные отношения (Вахрин П.И., Дробозина Л.А., Жуков Е.Ф).

## Анализ структуры и динамики развития национальной банковской системы

Изучение кредитных возможностей национальной банковской системы лежащих в основе обеспечения модернизационных процессов источниками финансирования, требует рассмотрения совокупности банковских организаций как целостной системы [8, 33, 38, 97].

Целью нашего анализа является выявление возможностей банковской системы по обеспечению потребностей финансирования инвестиционных процессов в национальной экономике. Достижение поставленной цели требует оценить следующие параметры состояния национальной банковской системы: 1)степень структурной однородности (неоднородности) банковской системы; 2)пропорциональность (диспропорциональность) распределения банковской сети по территории Российской Федерации; 3)состояние капитальной базы банковских кредитных организаций - с выделением доли влияния иностранных банков на значение каждого из обозначенных параметров оценки.

Согласно информации представленной Банком России, на протяжении последних 6 лет наблюдается процесс сокращения числа действующих кредитных организаций (см. рис.2.1.1). За весь рассматриваемый период число кредитных организаций сократилось на 271 организацию (20,4%). Крупные многопрофильные банки в 2009 г. проводили политику снижения издержек за счёт уменьшения количества региональных подразделений. Количество филиалов действующих кредитных организаций (без учёта Сбербанка) снизилось в 2009 г. на 157 филиалов, что составило 5,8%. Это стало новым трендом, поскольку в период 2003 - 2008 гг. кредитные организации вели активное «филиальное строительство».

## Формируемая модель управления банковской системой и политика в отношении иностранных банков

Приток иностранного капитала рассматривается в качестве важного фактора развития банковского сектора страны. Иностранный капитал привносит на российский рынок банковских услуг современные технологии, новые финансовые продукты, способствует повышению культуры корпоративного управления в кредитных организациях, развитию конкуренции между кредитными организациями и совершенствованию банковского дела. Россия продолжает совершенствовать систему допуска капитала на национальный рынок банковских услуг. Режим допуска иностранного капитала в российский банковский сектор всё в большей мере ориентируется на развитие рыночных отношений и конкуренции в банковском секторе. Совершенствуется процедура формирования капитала кредитных организаций за счет средств нерезидентов и максимальное сближение её с процедурой формирования капитала кредитных организаций резидентами.

В целях выравнивания условий участия резидентов и нерезидентов в капитале банковского сектора сегодня предусматривается уведомительный порядка приобретения резидентами и нерезидентами более 1 процента акций (долей) уставного капитала кредитной организации и разрешительный порядок приобретения резидентами и нерезидентами более 10 процентов акций (долей) уставного капитала кредитной организации.

Правительство Российской Федерации и Банк России рассматривают деятельность иностранных банков, осуществляемую посредством участия в создании или приобретении долей (акций) в уставном капитале российских кредитных организаций, в качестве важного фактора развития рынка банковских услуг. Создание в Российской Федерации филиалов иностранных банков на текущем этапе развития банковского сектора признаётся преждевременным, прежде всего исходя из необходимости поддержания равных конкурентных условий для всех кредитных организаций, оказывающих банковские услуги.

Проанализируем основные факторы, воздействующие на формируемую модель управления банковской системой (модель представлена на рис.3.1.1 ниже), с учётом той специфичной роли, которой наделяются иностранные банки.

Повышение роли банковского сектора в экономике является одной из важнейших задач государства. Банком России управление банковским сектором рассматривается как процесс развития и укрепления рыночных основ функционирования экономики страны [4,7,19,51].