Тер-Самвелова, Наринэ Сергеевна. Трансформация контроля над капиталом коммерческих банков как фактор эффективности их деятельности : на материалах регионального банковского комплекса КМВ : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10 / Тер-Самвелова Наринэ Сергеевна; [Место защиты: Майкоп. гос. технол. ин-т Респ. Адыгея].- Пятигорск, 2010.- 192 с.: ил. РГБ ОД, 61 11-8/764

**Введение к работе**

**Актуальность темы исследования**. Динамика экономического развития России в настоящее время в значительной степени зависит от эффективности банковской системы, призванной аккумулировать финансовые ресурсы и превращать их в инвестиции. Однако состояние банковского сектора является одним из основных факторов, сдерживающих экономический рост: низкая и фиктивная капитализация, малая мощность коммерческих банков, нехватка привлеченных ресурсов и другие проблемы являются серьезными ограничителями экономического развития.

Существенным резервом развития в банковской сфере является совершенствование институциональных основ деятельности кредитных организаций и, прежде всего, контроля над их капиталом. Вместе с тем, данный резерв остается практически не реализованным, что, во многом, объясняется дефицитом соответствующих исследований. Задача повышения эффективности деятельности банков не может быть решена без углубленного исследования вопросов трансформации контроля над капиталом, начало которой было положено рыночными реформами. Оптимизация институциональных основ деятельности кредитных организаций создает необходимые условия эффективной деятельности кредитных организаций.

В условиях современного финансового кризиса проблема совершенствования контроля над капиталом коммерческих банков приобретает дополнительную актуальность, а ее разрешение предполагает выработку и реализацию долгосрочной стратегии совершенствования институциональных основ деятельности кредитных организаций, как на макро- , так и на микро- экономическом уровне. Необходимо выделить в данном отношении следующие приоритетные аспекты научных исследований: анализ структуры собственности кредитных организаций и состава собственников, определение основных направлений и форм трансформации контроля над капиталом в банковской системе, обоснование способа и инструментов повышения эффективности реализации данного контроля в коммерческих банках на основе согласования экономических интересов его субъектов, анализ возможностей эффективного функционирования и развития контроля над капиталом коммерческих банков на мезо- уровне.

**Степень разработанности проблемы**. Концептуальные аспекты трансформации контроля над капиталом в различных сферах деятельности глубоко и всесторонне разработаны в трудах отечественных и зарубежных исследователей: М. Голдмана, Дж. Стиглица, И. Стародубровской и В. Мау, Дж. Голдстоуна и Ф. Фурета, В. Шупыро, К. Бритона, Н. Плискевич, А. Шлейфера, Р. Вишни, М. Бойко, В. Виноградова, С. Веселовского, М. Джеймса, В. Громана, Л. Кошкина.

Различные аспекты реформирования отношений собственности в современной России нашли отражение в работах Н. Вьюжаниной, А. Радыгина, Р. Энтова, Н. Дорогова, О. Харта, С. Гроссмана и Дж. Мура.

Субъектные аспекты трансформации контроля над капиталом российских предприятий исследовались М. Афанасьевым, С. Аукуционеком, Дж. Блази, Г. Демсецем, Л. Ляшенко, В. Жуковым, А. Фоминых, Р. Капелюшниковым, К.Лена, П. Кузнецовым, Х. Хансманом, С. Эстиным.

Существенный вклад в анализ проблем оценки эффективности трансформации контроля над капиталом и эффективного управления собственностью в переходной экономике внесли Т. , Т. , Дж. , Т. Долгопятова, Н. Петраков, Г. Демидова, А. Савченко, С. Клинова, Ю. Перевалов, И. Гимади, В. Добродей, Т. Черемисина, И. Гориславцева, А. Нестеров, М. Есин, Э. Баяндин, М. Бродский, А. Шахвердова, В. Салун, Ю. Козырь и др.

Вместе с тем, многие аспекты трансформации контроля над капиталом в банковской системе слабо разработаны в научной литературе. Данное обстоятельство обусловило выбор темы, определение цели исследования и постановку его конкретных научных задач.

**Цель и задачи исследования.** Целью данного исследования является установление направлений и характера трансформации контроля над капиталом коммерческих банков в современной России, обоснование способа и инструментов повышения эффективности реализации контроля над капиталом коммерческих банков.

Достижение данной цели предполагает решение комплекса задач:

- выявление потребностей трансформации контроля над капиталом в банковской системе современной России;

- установление основных направлений и форм трансформации контроля над капиталом коммерческих банков;

- оценка содержания и структуры контроля над капиталом в региональном банковском комплексе КМВ;

- обоснование способа повышения эффективности реализации контроля над капиталом коммерческих банков, адекватного институциональным условиям современной России;

- разработка комплекса институциональных инструментов повышения эффективности реализации контроля над капиталом коммерческих банков.

**Объектом диссертационного исследования** является функционирование и развитие регионального комплекса коммерческих банков КМВ.

**Предметом исследования** выступают взаимосвязи между трансформацией контроля над капиталом коммерческих банков и эффективностью их деятельности.

**Область исследования** соответствует Паспорту специальности ВАК 08.00.10 - финансы, денежное обращение и кредит: п. 10.2. Проблемы обеспечения институциональной основы развития банковского сектора и его взаимодействия с Центральным банком РФ. п. 1.6. Институциональные аспекты финансовой системы.

**Теоретическую и методологическую основу** диссертационного исследования составили фундаментальные концепции отечественных и зарубежных ученых по вопросам трансформации отношений контроля над капиталом в контексте глобализации мирохозяйственных связей.

**Инструментарно-методический аппарат исследования** включает принципы, обеспечивающие возможность применения эволюционного и системного подходов к исследованию трансформации отношений контроля в банковской системе РФ. В работе использовались методы теоретического и эмпирического исследования, экспертных оценок, опросов и наблюдений, системный анализ, организационно-экономическое моделирование, ретроспективный, функциональный, структурный и сравнительный анализ, финансово-экономическая оценка, логические и графические методы обобщения информации и статистической обработки данных.

**Информационно-эмпирической базой исследования** послужили нормативные и законодательные акты, Указы Президента РФ, постановления и распоряжения Правительства РФ, Администрации Кавказских Минеральных Вод, материалы печатных изданий и средств массовой информации, Федеральной службы Государственной статистики РФ, Центрального банка Российской Федерации, ресурсы сети Internet и материалы, представленные на официальных сайтах кредитных организаций, данные бухгалтерской и финансовой отчетности коммерческих банков региона КМВ, а также информация, собранная лично автором в процессе полевых исследований.

**Рабочая гипотеза диссертационного исследования** состоит в предположении, что стратегическая траектория развития коммерческих банков и конечные результаты их деятельности существенным образом зависят от характера и частоты трансформации способа контроля над капиталом данных банков.

**Основные положения диссертации, выносимые на защиту.**

1. Способ контроля над капиталом выступает в качестве приоритетного конституирующего элемента институциональной основы развития банковского сектора и воспроизводится в конечных результатах деятельности кредитных организаций. Существенные характеристики функционирования и развития банковского сектора современной России (низкая капитализация банков; устойчивый дефицит привлеченных финансовых ресурсов; асимметричная организация, обусловливающая несоразмерную потребностям развития экономической системы концентрацию банковского капитала в центре страны; монополизация внутренней среды; разрыв между финансовой и реальной составляющими экономической системы) продуцированы процессом трансформации контроля над капиталом кредитных организаций.

2. Глобальный финансовый кризис дополнительно актуализирует проблему повышения эффективности осуществления контроля над капиталом коммерческих банков, оптимизации структуры собственности и управления ресурсами. Результаты процесса восстановительного роста и перспективный приток инвестиций в национальную экономику России обусловлены институциональным упорядочиванием процесса трансформации указанного контроля, основным результатом которого является преодоление неэффективных для развития страны способов контроля и управления капиталом.

3. В процессе затяжной (пролонгированной) трансформации контроля над капиталом в структуре собственности коммерческих банков сформировались группы субъектов, интересы которых отчуждены от потребностей развития воспроизводства, что позволяет квалифицировать данную ситуацию как разновидность феномена «экономики физических лиц» и раскрыть основание низкой эффективности банковского менеджмента, препятствующей аккумулированию сбережений и превращению их в инвестиции.

4. Структура контроля над капиталом коммерческих банков региона КМВ не обеспечивает потребности эффективного развития территориальной экономической системы, поскольку движение финансовых ресурсов осуществляется в интересах вертикально интегрированных кредитных организаций, а региональные банки занимают незначительную долю соответствующего рынка. Трансформация контроля над капиталом коммерческих банков обусловила в данном регионе монополизацию рынка банковских услуг, избыточную концентрацию капитала и существенные ограничения для финансового обеспечения потребностей инвестиционного процесса в территориальной экономической системе.

5. В основе оптимизации контроля над капиталом коммерческих банков современной России лежит разработка и последовательная реализация специального механизма согласования интересов субъектов контроля, ориентированного на потребности развития соответствующих экономических систем, преодоление феномена «экономики физических лиц» в банковском секторе и обеспечение эффективного взаимодействия между кредитными организациями и субъектами реального сектора.

**Научная новизна диссертационного исследования** состоит в обосновании воспроизводственного подхода к оценке результатов процесса трансформации контроля над капиталом коммерческих банков современной России, раскрытии функционального содержания процесса управления собственностью применительно к системе коммерческого банка, обосновании механизма коррекции контроля над капиталом и инструментов его реализации.

Приращение научного знания, полученное в диссертационном исследовании, представлено следующими основными элементами:

- обоснован воспроизводственный подход к исследованию результатов процесса трансформации контроля над капиталом коммерческих банков современной России, позволяющий оценить указанные результаты под углом зрения масштабов, динамики и стратегической ориентации воспроизводственного процесса экономической системы, в хозяйственном пространстве которой функционируют банки;

- раскрыты основные функции процесса управления собственностью применительно к системе коммерческого банка: приватная, обеспечивающая частные интересы конкретного субъекта; коммуникационная, обеспечивающая согласование интересов внутри группы собственников; воспроизводственная, обеспечивающая включение капитала банка в функционирование соответствующей экономической системы;

- выявлена тенденция к затяжной (пролонгированной) трансформации контроля над капиталом коммерческих банков современной России, результатами которой выступают: частая и экономически необоснованная смена стратегического курса преобразования данных отношений; формирование асимметричной и неэффективной структуры собственности, не соответствующей интересам развития соответствующей экономической системы; утверждение в банковском секторе феномена «экономики физических лиц»; формирование избыточных издержек деятельности и снижение конкурентоспособности кредитных организаций;

- установлена асимметрия институционально-финансовой организации контроля над капиталом в региональном банковском комплексе КМВ, обусловливающая наличие диспропорций в структуре капитала коммерческих банков, барьеров между локальными рынками финансового и реального секторов, выхода интересов субъектов инвестиционного процесса в регионе из режима согласования, а также отток капитала из региона;

- обоснован механизм коррекции контроля над капиталом коммерческих банков, в основе которого – поэтапное согласование интересов всех субъектов данного процесса, обеспечивающее интересы банка как интегрированного экономического субъекта, предложены институциональные инструменты реализации указанного механизма применительно к мезо- уровню: территориальная ассоциация кредитных организаций; стратегические контракты между органами власти и управления территории и вертикально интегрированными банками, функционирующими в ее хозяйственном пространстве.

**Теоретическое значение работы**. Основные положения и выводы исследования могут быть использованы в целях развития теории финансов, теории кредита, теории инвестиционного процесса, а также институциональной экономической теории в ее приложении к деятельности кредитных организаций.

Содержащиеся в работе научные результаты могут быть использованы в учебном процессе в целях совершенствования содержания и структуры курсов «Деньги. Кредит. Банки», «Банковское дело» и «Организация деятельности коммерческих банков».

**Практическая значимость диссертационного исследования** состоит в том, что положения, выводы и рекомендации данной работы могут быть использованы для формирования стратегий и инструментов управления собственностью коммерческих банков, а также в целях совершенствования процесса формирования инвестиционных программ развития территориальных экономических систем.

**Апробация работы**. Основные положения диссертационного исследования были представлены и явились предметом обсуждения на Региональных, Всероссийских и Международных научных конференциях с 1999 по 2010 гг. Теоретические положения и методические разработки используются в учебном процессе организаций ВПО СКФО. Выводы и практические рекомендации автора используются в деятельности ряда кредитных организаций СКФО.

**Публикации результатов исследования**. По теме диссертации опубликовано 16 печатных работ общим объемом 4,3 п.л. (из них 4,0 п.л. автора), в том числе одна статья в научном издании, рекомендуемом ВАК России.

**Структура работы** обусловлена целями и задачами, поставленными в диссертационном исследовании. Диссертация состоит из введения, трех глав, содержащих восемь параграфов, заключения, списка использованных источников (148 наименований) и приложений. Работа содержит 21 таблицу и 23 рисунка.