Фастов Юрий Сергеевич. Стратегия развития государственного финансового регулирования банковского сектора Российской Федерации и пути ее реализации : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Москва, 2004 174 c. РГБ ОД, 61:05-8/974

**Содержание к диссертации**

Введение

I Концептуальные основы государственного финансового регулирования банковского сектора и банковской деятельности 9

1.1 Концепция государственного регулирования банковского сектора и банковской деятельности в Российской Федерации 9

1.2 Принципы государственного финансового регулирования банковского сектора и банковской деятельности 22

1.3 Необходимость эффективной стратегии развития банковского сектора 27

II Стратегия комплексного развития государственного регулирования банковского сектора 46

2.1 Оценка состояния и тенденции развития банковской системы Российской Федерации 46

2.2 Повышение роли инструментов государственного финансового регулирования в рамках стратегии развития банковского сектора и его государственного финансового регулирования 57

2.3 Тенденции развития основных инструментов государственного финансового регулирования банковского сектора и банковской деятельности 78

III Меры по дальнейшему развитию и совершенствованию государственного регулирования банковской системы Российской Федерации 103

3.1 Стратегия развития банковского сектора и его государственного финансового регулирования: промежуточные цели, этапы реформирования и совершенствования системы государственного регулирования 103

3.2 Основные направления дальнейшего реформирования ключевых инструментов государственного финансового регулирования банковского сектора и банковской деятельности в России 114

3.3 Меры по дальнейшему совершенствованию регулирующих функций Банка России 138

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 150

ПРИЛОЖЕНИЯ 153

БИБЛИОГРАФИЯ 165

**Введение к работе**

Актуальность темы исследования обусловлена существующей в настоящее время объективной необходимостью дальнейшего развития и укрепления российского банковского сектора в целях реализации среднесрочной программы социально-экономического развития страны на период до 2007 года.

Российский банковский сектор в последние годы переживает этап системного реформирования. Потребность в реформах определяется объективными факторами. В первую очередь это интеграция российских финансовых рынков в международную финансовую систему. Приближающееся вступление России в ВТО и свободный допуск иностранных кредитных институтов на внутренний рынок приводят к необходимости существенного повышения конкурентоспособности национальной банковской системы и сохранения ее самостоятельности.

Потребности структурного реформирования экономики обуславливают необходимость существенной перестройки и активизации работы кредитных организаций по обеспечению финансовыми ресурсами проводимых реформ. Для этого первоочередной становится задача существенного роста собственной ресурсной базы .банковской системы и ее эффективного использования.

Системный кризис в августе 1998 года и кризис доверия банков в июне-июле 2004 года показали повышенную нестабильность и незащищенность российского банковского сектора и его кредиторов по сравнению с развитыми странами. Системные и структурные риски банковской деятельности в России по-прежнему являются одними из основных препятствий роста ресурсной и клиентской базы банков, развития различных направлений их деятельности. Это вынуждает развивать о бщебанковскую инфраструктуру, системы управления и контроля банковских рисков и стандарты банковского корпоративного управления. Очевиден факт, что ряд регионов и отраслей недостаточно обеспечены банковскими услугами. Это замедляет их экономическое и социальное развитие.

В тоже время, оценивая тенденции развития собственно банковского сектора в последние годы можно отметить целый ряд позитивных факторов и тенденций. Так, существенно растут объемы кредитования и качество кредитных портфелей банков, быстрыми темпами развивается структура банковских продуктов. Банки все более активно начинают осваивать наиболее перспективные внутренние рынки, развивают индивидуальный и комплексный подход при обслуживании клиентов.

Таким образом, в настоящее время в банковском секторе, с одной стороны, существуют нерешенные проблемы системного характера, а с другой - наблюдаются определенные текущие позитивные изменения и успехи. Это приводит к увеличению роли системного и стратегического государственного регулирования в проведении взвешенной государственной политики в отношении российской банковской системы. Совокупность этих факторов и тенденций обуславливает актуальность темы исследования.

Степень разработанности проблемы. Теоретические аспекты стратегического развития различных систем и государственного регулирования банковского сектора и отдельных аспектов банковской деятельности исследовались рядом российских и зарубежных авторов, в том числе: Ван-Хузом Д.Д., А.Г. Вдовиченко, В.Г. Ворониной, О.В. Вьюгиным, СЕ. Егоровым, СМ. Игнатьевым, Р. С. Капланом, Р.Л. Миллером, Ф. Мишкиным, Д. П. Нортоном, В.М. Родионовой, А. Ю. Симоновским, А. Хандруевым, А. О. Хмелевым.

В отечественной экономической литературе практически отсутствуют специальные фундаментальные работы по проблемам стратегического развития, государственному финансовому регулированию банковского сектора и банковской деятельности. Данная диссертация, является, по мнению автора, первым в России специальным исследованием стратегии развития государственного финансового регулирования банковского сектора и банковской деятельности.

Цель и задачи исследования. Основной целью работы является совершенствование государственного финансового регулирования банковского сектора и банковской деятельности и стратегии их развития на основе принципов и подходов, применяемых в международной практике.

В соответствии с данной целью поставлены следующие задачи:

0 рассмотреть теоретические подходы к понятию государственного регулирования и выработать концепцию государственного финансового регулирования;

1 раскрыть принципы государственного финансового регулирования банковского сектора и банковской деятельности ..

2 разработать базовые положения стратегии развития государственного финансового регулирования банковского сектора на основе стратегии развития банковского сектора;

3 провести анализ текущего состояния российского банковского сектора;

4 оценить эффективность существующих инструментов государственного финансового регулирования банковского сектора и банковской деятельности;

5 осуществить анализ влияния и соответствия применяемых инструментов государственного финансового регулирования основам стратегии развития банковского сектора;

6 разработать предложения по совершенствованию применяемых инструментов государственного финансового регулирования в рамках основ стратегии его развития;

7 разработать предложения по совершенствованию регулирующих функций основного субъекта прямого регулирования банковского сектора - Банка России;

Объектом исследования является процесс регулирования деятельности кредитных организаций и процесс регулирования структурного и качественного состояния банковского сектора.

Предметом исследования является система и механизмы воздействия органов государственного регулирования банковской деятельности на финансовое состояние и мотивацию кредитных организаций в процессе осуществления ими банковской деятельности.

Методологической и теоретической основой исследования послужило использование дедуктивного и индуктивного методов научного познания, а также применение системного подхода к изучению предмета исследования. Достоверность научных выводов и практических рекомендаций основывается на теоретических и методологических положениях, сформулированных в исследованиях зарубежных и ряда отечественных ученых, а также на результатах финансового моделирования последствий практической реализации выработанных предложений.

Определение количественных параметров достигалось методами математического и статистического анализа, на основе разработанных автором финансовых моделей, исходя из его практического опыта автора.

Информационная база исследования включает работы зарубежных и отечественных авторов, статистическую и аналитическую информацию Банка России, Правительства Российской Федерации, Министерства финансов и Минэкономразвития России, Федеральной службы государственной статистики, данные сети Интернет, бухгалтерскую, финансовую и статистическую отчетность кредитных организаций, другие материалы.

Научная новизна работы заключается: в применении разработанной автором концепции сбалансированного стратегического развития банковского сектора и превращение ее в основу стратегии развития государственного финансового регулирования; в определении ключевых инструментов государственного финансового регулирования; в разработке предложений по их совершенствованию на основе математических моделей, адаптированных применительно к разработанной стратегии развития государственного финансового регулирования.

Научной новизной обладают и следующие разработки автора:

8 уточнены основные цели стратегии развития банковского сектора;

9 определено понятие «государственного финансового регулирования»;

10 раскрыты ключевые принципы государственного финансового регулирования банковского сектора и банковской деятельности;

11 разработаны авторские методики финансового анализа текущего воздействия ключевых инструментов государственного финансового регулирования и методы моделирования потенциальных результатов от внедрения предложений разработанных автором.

Практическую значимость; имеют как методика структурирования и совершенствования стратегии развития банковского сектора и его государственного финансового регулирования; система оценки воздействия различных инструментов государственного финансового регулирования в их взаимосвязи на банковский сектор и банковскую деятельность.

Автором выработаны практические рекомендации по совершенствованию стратегии государственного финансового регулирования, а также совершенствованию отдельных инструментов государственного финансового регулирования.

Апробация результатов исследования. Основное содержание работы в виде методов теоретического и математическогр анализа, подходов финансового моделирования и практических действий применения концепции сбалансированного стратегического развития использованы автором в отношении внутренней системы корпоративного управления и регулирования деятельности отдельных подразделений ЗАО ММВБ и ее дочерних и зависимых компаний во время работы над вопросами внутрикорпоративного развития.

Результаты и методы исследования изучены Федеральной службой по финансовым рынкам Правительства РФ и Банком России с целью использования в практической работе.

Структура работы. Сформулированные в диссертации цели и задачи определили структуру работы и логику изложения материала, представленного введением, тремя главами, заключением, а также приложениями и списком использованной литературы:

В первой главе формулируется концепция государственного финансового регулирования, определяются его принципы, качественные характеристики инструментов регулирования, разрабатываются основы стратегии развития государственного финансового регулирования и реформируется стратегия развития российского банковского сектора, определяются ключевые цели стратегии.

Вторая глава работы посвящена анализу состояния российской банковской системы и ее государственного регулирования. В ней определяются ключевые факторы, оказывающие влияние на текущее функционирование и стратегическое развитие банковской системы и банковской деятельности. Проводится теоретический анализ взаимного и комплексного влияния различных инструментов на цели стратегии, а также анализируются изменения инструментов за последние годы.

В третьей главе разрабатывается структура предлагаемой стратегии развития российского банковского сектора и его государственного финансового регулирования. Предлагаются практические рекомендации по совершенствованию применяемых инструментов государственного финансового регулирования, проводится оценка потенциальных результатов внедрения предложений на основе фактических показателей деятельности кредитных организаций. В заключительном разделе третьей главы даются рекомендации по основным направлениям деятельности главного регулятора банковского сектора и банковской деятельности — Банка России, в отношении развития государственного финансового регулирования.

В заключении приводятся общие итоги и результаты диссертационной работы.

## Концепция государственного регулирования банковского сектора и банковской деятельности в Российской Федерации

С целью конкретизации понятийного аппарата понятие концепции определяется следующим образом: совокупность идей и представлений о природе явления и путях обеспечения решения соответствующих проблем.

Понятие государственного регулирования, с учетом небольших корректировок по отношению к теме исследования определяется толковым биржевым словарем следующим образом: формулирование элементов и методов воздействия государства на экономическую систему (банковский сектор и банковскую деятельность) с целью обеспечения или поддержания определенных процессов изменения экономических (финансовых) явлений или их связей. Толковым биржевым словарем дается также понятие «регуляторов» -в терминологии Банка России, которую мы применяем, они определяются как «инструменты»: экономические и финансовые рычаги, непосредственно или косвенно воздействующие через механизм интересов на участников финансовых отношений.

Таким образом, государственное регулирование может быть прямым (непосредственным) и косвенным. Прямое регулирование воздействует на определенную цель, или группу целей, связанных непосредственно с состоянием банковского сектора и характером банковской деятельности. Косвенное регулирование способствует достижению этих же целей, посредством формирования и изменения общих условий или факторов. С точки зрения собственно организации регулирования, оно реализуется через субъектов регулирования.

Помимо понятия регулирования, Банком России активно используются понятия реформирования и надзора.

С точки зрения терминологии, цели и - процессы реформирования являются объектом регулирования. Применяя инструменты регулирования, государство воздействует на процессы реформирования, представляющие из себя непрерывное изменение соответствующих систем и явлений. Надзор объединяет в себе документарный надзор и инспектирование кредитных организаций. Документарный надзор объединяет в себе все формы финансово-операционной информации о развитии банковской деятельности и состоянии банковского сектора. Документарный надзор определяет всевозможные нормативы и показатели, которые являются основой для построения единой универсальной системы административных и финансовых мер со стороны Банка России. Инспектирование кредитных организаций призвано обеспечить достоверность данных документарного надзора и соответствие деятельности кредитных организаций требованиям законодательства.

Помимо надзора регулирование со стороны Банка России включает в себя регистрацию и лицензирование, банковской деятельности, предупреждение несостоятельности (банкротства) кредитных организаций и вывод с рынка банковских услуг неплатежеспособных кредитных организаций.

В соответствии с задачами, определенными в Стратегии развития банковского сектора Российской Федерации, и в соответствии с требованиями банковского законодательства и нормативных актов Банк России при принятии решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций осуществлял контроль за:

недопущением создания и расширения деятельности кредитных организаций, не способных обеспечить надлежащую финансовую устойчивость;

соответствием руководителей кредитных организаций установленным квалификационным требованиям и требованиям к их деловой репутации;

обеспечением прозрачности структуры собственности кредитных организаций;

правомерностью формирования уставного капитала кредитных организаций в целях противодействия оплаты акций (долей) кредитных организаций ненадлежащими активами. Таким образом, понятие регулирования в терминологии Банка России включает в себя элементы надзора, контроля, определение условий допуска кредитных организаций на рынок и реальное управление и текущее регулирование неплатежеспособных кредитных организаций.1

Для целей данного исследования мы расширяем понятие регулирования, применяемое Банком России, включая в него элементы и методы воздействия государства на банковскую деятельность, то есть включаем денежно-кредитную, налоговую и бюджетную политики. Кроме того, мы выделяем понятие государственного регулирования, определяя в качестве субъектов не только Банк России, но и институты представляющие общественное мнение и волю. Понятие государства мы отождествляем с понятием общества, самоорганизующегося в лице официальных органов власти и общественных ассоциаций и союзов. В понятие государственного регулирования мы объединяем все элементы и методы воздействия государства-общества на банковский сектор и банковскую деятельность с целью обеспечения или поддержания определенных процессов изменения финансовых явлений или их связей.

## Оценка состояния и тенденции развития банковской системы Российской Федерации

Для анализа инструментов государственного регулирования, являющихся основными носителями стратегии развития банковского сектора, по нашему мнению в первую очередь необходимо понять общее состояние банковской системы. Ввиду того, что все основные показатели состояния банковской системы ежегодно детально оцениваются Банком России, мы приведем анализ только отдельных показателей результатов 2003 года, позволяющих представить состояние самого банковского сектора.

При оценке состояния и тенденций развития банковской системы по нашему мнению сначала необходимо оценить общее состояние среды, в которой и за счет которой она существует.

На функционирование институтов финансового сектора, их финансовое состояние и эффективность рыночных операций существенное воздействие оказывает макроэкономическая среда. Это воздействие определяет необходимость мониторинга и адекватной оценки макроэкономических рисков с учетом возможных направлений развития экономических процессов в перспективе. В современных условиях характер развития экономики России, как и любого национального экономического комплекса, определяется сочетанием внешних и внутренних факторов. В силу структурных особенностей российской экономики внешние факторы оказывают существенное влияние на ее состояние. Влияние внешних факторов, накладываясь на существующие макроэкономические риски, дополнительно формирует элемент неопределенности, который способен вызвать относительное ускорение или замедление экономического развития страны.

В 2003 г. во внешнеэкономической сфере продолжались положительные для России изменения. Во многом это было связано с крайне благоприятной для российских экспортеров ценовой конъюнктурой на мировых товарных рынках и расширением спроса на экспортируемые Россией товары. Кроме того, улучшение состояния внутренней экономики способствовало увеличению притока в страну иностранного капитала. К основным показателям состояния внешнеэкономических факторов относятся: мировые цены на энергоносители и прочие основные товары, экспортируемые Россией, объем экспорта и импорта товаров и услуг, темпы прироста иностранных инвестиций, темпы изменения объемов вывоза капитала частным сектором. Помимо этих показателей существует еще целый ряд факторов, которые не рассматриваются в данном исследовании.

Благоприятная для российских экспортеров ценовая конъюнктура сохраняется уже четыре года подряд. Так, по оценкам Банка России, за период 2000-2003 гг. мировые цены с учетом структуры российского экспорта по совокупности товаров, включающей около 65 % его стоимости, относительно 1999 г. были выше в среднем на 40%. Это обусловило улучшение состояния текущего счета платежного баланса страны: в среднем за период с 2000 по 2003 гг. по сравнению с периодом 1996-1999 гг. активное сальдо текущего счета платежного баланса увеличилось более чем в 4 раза4.

Рост цен в 2003 г. на основные товары, экспортируемые Россией, положительно отразился на состоянии платежного баланса. Относительно 2002 г. активное сальдо счета текущих операций, по оценкам, увеличилось на 32,5% - до 39,1 млрд. долл. - и достигло 9% ВВП (в 2002 г. активное сальдо счета текущих операций составляло 29,5 млрд. долл., или 8,5% ВВП).

Экспорт товаров и услуг в 2003 г. увеличился на 24% и по итогам года оценивается в 150,3 млрд. долларов. Рост экспорта товаров в 2003 г. был связан не только с повышением контрактных (экспортных) цен на товары, но и с увеличением физических объемов поставляемой на внешние рынки продукции. Рост импорта в 2003 г. был обусловлен продолжающимся повышением платежеспособного спроса предприятий и населения, а также реальным укреплением национальной валюты. Темпы прироста импорта товаров и услуг в 2003 г. ускорились, по оценке, до 20% по сравнению с их замедлением в 2002 г. до 13%). Импорт товаров увеличился на 23% - до 74,8 млрд. долл., импорт услуг - почти на 15%) - до 26,8 млрд. долларов.

## Стратегия развития банковского сектора и его государственного финансового регулирования: промежуточные цели, этапы реформирования и совершенствования системы государственного регулирования

В соответствии с проведенным выше анализом дальнейшее развитие и совершенствование банковской системы и системы ее государственного регулирования по нашему мнению должно основываться на четко определенных целевых установках. При этом постановка целей должна происходить исходя из потребностей всех основных участников и сторон, заинтересованных в развитии нашей банковской системы. Государство, прежде всего в лице Банка России, в этом случае должно выступать главным координирующим и стратегическим центром.

Построение теоретической целевой модели, начинается с определения общенациональных стратегических целей, определяющих для чего государству необходима банковская система, а именно - эффективно обеспечивать благополучие и улучшение жизни людей, а также передовое положение нашего общества в мире коммерческого капитала и негосударственных финансовых ресурсов.

Раскрывая эти стратегические направления, мы приходим к тому, что их реализация происходит посредством и через эффективное обеспечение экономического развития России, преодоление сырьевой направленности российской экономики за счет ее ускоренной диверсификации и реализации конкурентных преимуществ, эффективное и полное удовлетворение потребностей клиентов в качественных банковских услугах в соответствии с передовыми международными представлениями о современном банковском бизнесе, повышение конкурентоспособности банковского сектора и его многофункциональной роли в экономике, создание и поддержание условий наибольшего благоприятствования для качественных финансовых ресурсов при средних ставках заимствований на уровне минимальных среднемировых рыночных ставок.

С точки зрения стратегической перспективы удовлетворение потребностей клиентов и повышение конкурентоспособности банковского сектора и его многофункциональной роли в экономике достигается в первую очередь за счет расширения и оптимизации структуры продуктов и услуг кредитных организаций, региональной диверсификации банковского бизнеса и обеспечение банковскими продуктами и услугами сех регионов России, а также отраслевой и клиентской диверсификации банковского бизнеса, в соответствии с приоритетами экономического развития государства в целом.

Неотъемлемой частью стратегии должно являться совершенствование и развитие нормативно-правовой базы по всем аспектам взаимодействия участников и заинтересованных сторон банковских процессов. Это должно способствовать расширению границ и возможностей осуществления всевозможных общественно-полезных бизнес-процессов и операций банковской деятельности.

За достижение стратегических целей отвечает в первую очередь государство. Степень их достижения выражается общенациональными показателями, такими как обеспеченность различными банковскими продуктами по отраслям и регионам, объем всевозможных банковских операций, количество клиентов, доля банковских операций, имеющих стратегическое значение от общего объема, сравнительные показатели, отражающие общее состояние финансовой системы, показатели международной интеграции и характера взаимодействия российских банков и их клиентов с международными финансовыми институтами и пр. Большинство из этих показателей являются немонетарными, количественными и качественными, отражающими структуру банковской деятельности и ее реальное воплощение и роль в жизни общества.

Реализацию стратегии можно представить в виде целевой графической модели. С целью удобства представления мы разобьем эту модель на несколько частей.

В первой части раскрывается основная структура целей, позволяющая эффективно обеспечивать благополучие и улучшение жизни людей. Детальное представление в этой части получили стратегические цели увеличения собственных и привлеченных финансовых ресурсов государства, а также повышение многофункциональной роли в экономике России. Ряд комплексных задач будут подробно раскрыты в следующих частях. Это задачи эффективного обеспечения передового положения нашего общества в мире коммерческого капитала и негосударственных финансовых ресурсов, эффективного обеспечения экономического развития России, эффективного и полного удовлетворения потребностей клиентов в качественных банковских услугах в соответствии с передовыми международными представлениями о современном банковском бизнесе, а также расширение и оптимизация структуры продуктов и услуг кредитных организаций.

Сбалансированный подход к построению модели в разрезе нескольких основных проекций показывает, что, в частности, стратегическая общегосударственная задача повышения многофункциональной роли банковской системы в экономике России, за реализацию которой в первую очередь отвечает государство, полностью коррелирует и соответствует индивидуальным целям участников и заинтересованных сторон банковских процессов (Проекция №3), в частности потребностям собственно клиентов банковской системы, целями которых являются развитие кредитования и обслуживания малого и среднего бизнеса, развитие потребительского, синдицированного кредитования и кредитования ипотеки.

Обеспечение благополучия и улучшения жизни людей зависит, в том числе, и от увеличения объема собственных и привлеченных финансовых ресурсов государства. Данная общегосударственная цель также находит свое воплощение в реализации частных целей третьей проекции, таких как увеличение налоговых поступлений в бюджеты всех уровней, взимаемых с банковской системы и банковских операций, снижение доли государственного финансирования инвестиционных программ за счет повышения доли банковских инвестиций и долгосрочных кредитов в общем объеме инвестиций, развитие «социального» и . «жилищного» кредитования, возвратное финансирование кредитными организациями фундаментальных и прикладных исследований и НИОКР, возвратное финансирование развития наиболее социально-значимых секторов экономики.