Спружевникова Маргарита Константиновна. Банковская деятельность на рынке финансовых услуг : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Краснодар, 2002 215 c. РГБ ОД, 61:03-8/1980-1

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава 1. КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК КАК СУБЪЕКТ РЫНКА ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ

1.1. Сущность и функции рынка финансовых услуг 19

1.2. Экономическое содержание банковского продукта как вида финансовой услуги 36

1.3. Финансово-экономическая характеристика состояния банковской сферы России 56

Глава 2. УНИВЕРСАЛИЗАЦИЯ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НА РЫНКЕ ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ

2.1. Стратегия структурирования рынка банковских услуг 80

2.2. Универсализация банковской деятельности на основе диверсификации услуг 95

2.3. Оценка надежности коммерческого банка и расширение спектра его услуг 117

Глава 3. УПРАВЛЕНИЕ РЫНКОМ БАНКОВСКИХ УСЛУГ В РЕГИОНЕ

3.1. Структурные изменения доходной базы банков 132

3.2. Управление внедрением новых банковских продуктов 140

3.3. Секьюритизация как перспективное направление развития деятельности банка на рынке финансовых услуг 158

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 181

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ 189

ПРИЛОЖЕНИЯ 195

**Введение к работе**

Актуальность темы исследования.

В процессе трансформации российской экономической системы в состояние развитых рыночных отношений одно из центральных мест занимает создание и развитие соответствующих финансовых институтов. Дело в том, что в развитых рыночных экономических системах принципиально измени лись взгляды на роль и место банков на рынке финансовых услуг в силу расширения спектра их деятельности. Актуальность исследования обозначенного направления важна для России, особенно в территориальном аспекте, в силу становления принципиально новой системы рынка финансовых услуг.

Мировая тенденция такова, что в настоящее время происходит эволюция банковской системы в направлении расширения сферы банковских услуг и внедрения новых банковских продуктов, связанных с появлением новых технологий, предоставляющих обширное поле деятельности в сфере финансовых услуг. Данная тенденция обусловлена, прежде всего, конкурентной борьбой банков на рынке финансовых услуг, стремящихся реализовать открывающиеся возможности и своевременно определить позиции на будущее.

В связи с этим, банки переходят на качественно новый уровень предоставления услуг, превращаясь в регулируемые "фирмы по оказанию финансо- вых услуг, финансовые супермаркеты", предлагающие комплексный набор

банковских продуктов избирательному потребителю, что вызвало изменение доли процентных операций, которые в результате данной тенденции теряют свои лидирующие позиции в процессе формирования доходов банка.

Успешное реформирование экономической системы России зависит от устойчиво сбалансированного функционирования всех звеньев финансовой системы. Это связано с тем, что в мире происходит глобальная финансизация

общественной жизни, качественно изменились роль и место финансового капитала в организации общественного воспроизводства.

Сосредоточение значительной части денежного капитала в банках, растущая потребность в этом капитале в промышленности привели к смещению центра экономической власти в сферу обращения финансовых ресурсов. Приняв состояние подвижности и гибкости, особенно, в части обезличенно-сти и относительной оторванности от производства, капитал стал легко концентрироваться. Финансовый капитал выступил в своих основных формах в виде ссудного и фиктивного капитала, приобрел особые способы концентрации, взаимопереплетения, получил широкий выход на международный уровень. Его представители в виде ценных бумаг или денег получили возможность мобильно перемещаться в направлении производства, торговли, банковской системы, причем как между отраслями данной страны, так из одной страны в другую.

Финансовый капитал, как и любой капитал, находится в постоянном движении. Это не просто определенная сумма денег или ценных бумаг, объединяющая владельцев денежного капитала. Он перманентно принимает различные функциональные формы капитала в силу приобретения высокого скорости обращения на базе информационных технологий.

Во-первых, помимо банков, промышленных и торговых акционерных обществ в наши дни в структуру финансового капитала входят небанковские финансовые институты. Развитие альтернативных источников финансового капитала - страховых организаций, пенсионных и благотворительных фондов, инвестиционных компаний и др. - разрушило монополию банков на аккумуляцию и распределение денежных ресурсов общества.

Во-вторых, более многообразными стали организационные формы финансового капитала. Финансовые группы, концерны и конгломераты отличаются друг от друга спецификой переплетения в них различных форм общественного капитала.

В-третьих, внедрение информационных технологий привело к появлению новых видов переплетения капитала: проектное финансирование, участие в рисковом бизнесе, финансирование научно-исследовательских работ, "неакционерные" формы контроля и т. д.

В-четвертых, изменились интересы промышленных предприятий. Они внедряются в сферу деятельности, которая ранее была прерогативой кредитно-финансовых институтов. Увеличивая свои денежные фонды за счет выпуска коммерческих бумаг, скупки долговых обязательств и ценных бумаг предприятий, они становятся владельцами ранее самостоятельных банков.

Таким образом, в последней четверти XX века появилась тенденция "финансизации" экономики. Она заключается в том, что финансовая система начала жить своей собственной жизнью, отодвинув на второй план свои функции по отношению к реальной сфере экономики.

Товар в обычном смысле выпал из традиционной формулы кругооборота Д - Т - Д , а затем и вовсе приведенная формула "переродилась в чисто финансовую - Д - Д , товар заменил финансовый инструмент и финансовая сфера стала как бы самодостаточной- она черпает ресурсы для своего роста в себе самой" [87].

Возросла роль финансовых институтов, оказывающих услуги по организации движения финансовых (денежных) ресурсов. Таким образом, на финансовых рынках образовались собственные инфраструктурные элементы (подсистемы), оказывающие финансовые услуги. Отразилось это и на переходной экономике России, стремящейся создать рынок финансовых услуг, адекватный странам прошедших стадию полной "финансизации".

Традиционно банкам отводилась посредническая роль в организации денежно-кредитных отношений на основе ссудно-депозитных операций и основным видом финансовых результатов являлся процентный доход. Ныне современные банковские технологии позволяют диверсифицировать деятельность этого финансового института и активно внедряться на рынок фи

нансовых услуг. В этой связи возникает проблема освоения новых банковских продуктов, разработки технологий их внедрения и, в конечном итоге, расширения клиентской базы.

Актуальность выбранного направления исследования несомненна еще и потому, что банки являются лишь подсистемой рынка финансовых услуг и должны в большей степени интегрироваться с другими финансовыми институтами, прежде всего, со страховыми компаниями, фондами и др., потому что понятие «рынок банковских услуг» входит в объем более общего понятия «рынок финансовых услуг» [52, с.43]. Обычно в научной литературе по вопросам финансово-кредитных отношений рассматриваются отдельно рынки кредитов, ценных бумаг, страховых услуг и т. д.

На наш взгляд, существует и развивается в России единый рынок финансовых услуг как система, включающая в себя различные группы финансовых отношений, представленных соответствующими инфраструктурными субъектами, как банки, страховые компании, инвестиционные фонды, бюджетные и небюджетные фонды. Равноправными участниками рынка становятся субъекты хозяйствования, выпускающие в обращение свои обязательства и покупающие чужие. Этот вывод следует из ст. 1 Федерального Закона "О защите конкуренции на рынке финансовых услуг".

На наш взгляд, актуализирует выбранное направление исследования необходимость раскрытия экономического содержания банковского продукта, как особого вида финансовой услуги, так как любая операция банка связана с продвижением на финансовый рынок его продуктов, что и осуществляется при помощи финансовых услуг, приводящих в движение определенное количество финансовых ресурсов, необходимых для нормального функционирования воспроизводственных процессов.

Нами под воспроизводственным процессом понимается определенная группа общественных (в том числе производственных) отношений, развитие которых зиждется на фондовом состоянии финансов. Активнейшим образом

л в формировании и использовании фондов денежных средств участвуют ин ституты, проводящие операции на рынке финансовых услуг.

В этой связи поиск новых подходов к управлению банками на основе расширения спектра их услуг, тесной интегрированности с другими финансовыми институтами обусловили актуальность выбранной темы. Степень актуальности выбранного направления исследования деятельности банков значительно возрастает по мере возвышении их роли в решении социально-экономических задач региона, в наращивании финансово-ресурсного потен циала.

В этой ситуации повышается практическая значимость научного обоснования исследования доходной базы банков, для определения их роли и места в финансовом обеспечении современными услугами страны в целом и территорий в частности. Необходимость такого знания предопределяет научный поиск новых методов и подходов к повышению отдачи банковского капитала и усилению его роли в формировании финансовых ресурсов региона.

• Все это позволит увеличить ресурсный потенциал финансовой системы за счет вовлечения в оборот накоплений и сбережений широкого круга хозяйствующих субъектов и населения, восстановить доверие финансовым институтам.

Исходя из актуальности исследования, предстоит решить ряд задач, направленных на повышение эффективности использования банковского капитала и привлекаемых в его систему ресурсов широкого круга клиентов на

основе внедрения услуг, увеличивающих не только объемы процентных доходов, но и непроцентных, получаемых за счет универсализации деятельности.

Практическая значимость этого направления исследования позволяет предложить новые механизмы универсализации деятельности банков на рынке финансовых услуг. Однако при этом не стоит забывать об отрицательных чертах универсализации. Трудности ожидают банки, преждевременно

,. идущие по этому пути, поскольку диверсификация требует значительных

вложений средств, наличия развитой ресурсной базы и филиальной сети, маркетинговых исследований по изучению конъюнктуры рынка банковских услуг.

Прошедшие значительные изменения экономической ситуации в стране привели к решению проблемы дефицитности финансовых ресурсов, необходимых для изменения структуры производства и обеспечения условий финансирования воспроизводственных процессов. Например, в Краснодарском

крае потребность только в кредитных ресурсах составляет 100 млрд. рублей.

За счет банков эта сумма покрывается в размере 17,5млрд. рублей. В части удовлетворения ссудными ресурсами восполнения оборотных средств лишь на 15 процентов. В 2001 году удельный вес ссуд, предоставленных на срок свыше года, составил всего лишь 7 процентов, (источник: данные материалов краевого совещания «О ситуации на рынке финансовых услуг», июль 2002г.). Из анализа макроэкономических показателей годового отчета Банка России « за 2001 год, сделан вывод о том, что в стране наблюдается наличие огромных размеров задолженности, слабая активность на фондовом рынке. Данное положение обусловливает внедрение современных направлений развития деятельности банка. К одному из таких направлений относится секъюритизация, которая стала обычным явлением развитых финансовых рынков. Поскольку это явление находится в зачаточном состоянии в России, в нашем исследовании и уделено ему определенное внимание, в части развития системы терри t ториальных банков.

Секъюритизация за последние десять лет стала одним из наиболее обсуждаемых среди западных экономистов явлением. Его рассматривают с двух точек зрения. Первая - секъюритизация как фактор развития глобализации на базе предельно гибкого и подвижного рынка ценных бумаг. Вторая -секъюритизация как финансовая технология, позволяющая по единой схеме оформлять разные виды активов в виде ценных бумаг.

Секъюритизация как технология, подобно «философскому камню», по зволила превращать малоликвидные активы, вроде долгосрочной дебиторской задолженности, будущих доходов и т.п. в обращаемые ценные бумаги, и продавать их на рынке. С одной стороны это ведет к очевидному росту рынка ценных бумаг. С другой же стороны, - вместе с распространением ценных бумаг, происходит распыление множества прав и обязательств, связанных с секъюритизированными активами и участвующими предприятиями, среди тысяч инвесторов. На смену прямых и постоянных отношений между не- сколькими субъектами, которые можно окинуть одним взглядом, приходит

неконтролируемая, аморфная сеть, с неопределенным числом и составом участников.

Обособленное функционирование банковской системы достаточно глубоко исследуется широким кругом ученых-экономистов. Отдавая должное значимости проводимых исследований для развития финансовой науки и практики, следует отметить недостаточное изучение проблем рынка финан- совых услуг как организационно-управленческой формы мобилизации фи нансовых ресурсов, которая включает в себя инфраструктурное единство финансовых институтов, в том числе и банки.

Современные тенденции развития финансовых рынков (денежных, ссудных, долговых обязательств), разработка программ социально- экономического развития страны в перспективе предопределили необходимость дополнительных исследований специфики неэффективных методов 4 функционирования рынка финансовых услуг субъекта Федерации, на приме ре Краснодарского края. Необходимость такого знания предопределяет научный поиск новых методов и подходов в организации банковской деятельности субфедереального уровня с позиций интересов субъектов различных уровней управления.

Объективное существование научной проблемы повышения доходности использования банковского капитала и финансовых ресурсов в регионе,

ее актуальность, недостаточная теоретическая и практическая разработан ность проблемы обусловили выбор темы, направления и структуры исследования.

Целью представляемого исследования является раскрытие теоретических и методологических основ развития банковской системы на субфедеральном уровне как составной части рынка финансовых услуг.

Для ее достижения предстоит решить ряд взаимосвязанных задач:

- методологически обосновать логико-познавательные взаимосвязи между категориями финансовый капитал, финансизация общественной жизни,

финансовый рынок, рынок финансовых услуг, финансовая услуга и дать ей авторское определение;

- методологическое разграничение понятий «финансовый рынок» и «рынок финансовых услуг» позволит на практике обозначить не только суть научной проблемы, но и показать ее роль и место в повышении отдачи экономического потенциала;

4 - на основе исследования сущности и функций рынка финансовых услуг

обосновать специфические черты деятельности банка как субъекта этого рынка, раскрыть общие и отличительные черты банковского продукта как особого вида финансовой услуги;

- раскрыть механизм структурирования рынка банковских услуг на современном этапе внедрения финансовых инноваций, и на этой основе исследовать процесс универсализации деятельности банков взяв за пример их

+ интеграцию с рынком страховых услуг;

- провести анализ структуры изменения доходной базы банков в регионе и на этой основе предложить способы повышения доходности и показать взаимосвязь непроцентных доходов с внедрением новых банковских продуктов;

- разработать алгоритм определения надежности современного банка как способа определения устойчивого развития банковской системы и ее

влияния на экономику региона выполнить диагностику финансовой ус тойчивости территориальных банков; - предложить на основе обобщения мирового опыта применения секъюри- тизации в современных условиях функционирования рынка финансовых услуг, алгоритм внедрения этого процесса на субфедеральном уровне. Предметом настоящего исследования выступают финансовые отношения между банками и другими субъектами рынка финансовых услуг по поводу организации и управления финансовыми ресурсами региона, способст- вующие развитию реального сектора экономики.

Объект исследования - банковская система субъекта Федерации (Краснодарский край) как подсистема рынка финансовых услуг в части интеграции банковских услуг в общую рыночную среду финансовых услуг.

Методологические и теоретические основы исследования представлены концептуальными подходами и положениями институционализма (организационные формы государственного регулирования и поддержки развития

рынка финансовых услуг), классической экономической теорией в части финансов их воспроизводственной сути функционирования финансовых систем и объектов), альтернативность вариантов и принцип приоритетов при ресурсных ограничениях, финансизации общественной жизни (регулирование финансовых ресурсов и придание им фондового характера в условиях геофинансов на базе современных информационных технологий), диалектики взаимодействия объекта и среды, алгоритмизированный характер системно траснформационных изменений природы экономического строя общества в условиях финансовой глобализации.

Инструментарно-методический аппарат работы.

Исходя из авторской концепции возрастающей роли банковской деятельности на рынке финансовых услуг, в диссертации применены наработки отечественных и зарубежных ученых-финансистов, посвященные общей логике системно-функционального анализа и возможностям использования в

его рамках частных приемов экономического исследования: экономико-статистических группировок, динамических рядов, сравнительных оценок, моделирование финансовых технологий, конструирование схем продвижения банковских услуг на рынок и др.

Информационно-эмпирическая и нормативная база исследования сформирована из данных официальных изданий федеральных и региональных статистических органов, Банка России, опубликованных материалов территориальных банков Краснодарского края, документов годовой и текущей отчетности региональных структур Центрального банка РФ и филиалов ведущих банков России, компьютерной базы средств массовой коммуникации, монографических и периодических изданий отечественных и зарубежных ученых. Часть оригинальных данных о деятельности банков на рынке финансовых услуг региона, не содержащих сведений для служебного пользования, введена автором в научный оборот впервые, такие как служебные регламенты филиала "Краснодарский" ОАО "Альфа-Банк", оборотные ведомости за 2000, 2001 и первое полугодие 2002 года и публичные выступления руководителей финансовых институтов в средствах массовой информации.

Использованная эмпирическая база обработана с помощью вышеуказанного методического инструментария и проанализирована с учетом нормативно-правовых документов, что обеспечило достоверность результатов и обоснованность прикладных рекомендаций, сделанных в работе.

Отношения между субъектами рынка финансовых услуг и управления ими на уровне субъекта Федерации претерпевают период становления и не оказывают пока существенного влияния на социально-экономическое развитие региона. Например, Краснодарский край еще в должной мере не интегрирован, разобщен и ресурсный потенциал региона используется не эффективно вплоть до организации его оттока за пределы края. При этом не найдены способы его оптимальной организации из-за ведомственной разобщенности и "нестыковки" законодательной базы, что побуждает проводить исследование

данного периода трансформации экономики к рынку, решать задачи координации принятия управленческих решений между субъектами инфраструктуры рынка финансовых услуг, законодательного разграничения в использовании экономического потенциала в рамках региона.

Обоснование механизма такой координации с позиции единства участников рынка финансовых услуг на примере банковской системы и полноты воспроизводственных процессов - насущная задача науки и практики управления финансов.

Положения диссертации, выносимые на защиту:

1. Влияние сложившейся геофинансовой системы на рынок финансовых услуг России обусловило исследование его как системы, имеющей свою инфраструктуру, субъектами которой выступают различные финансовые институты, в том числе и банки. В работе доказано, что коммерческие банки на федеральном и других уровнях своего функционирования являются фирмой, производящей финансовые услуги, потребление которых при помощи информационных технологий качественно изменяет направления развития банковской системы в целом.

2. Обосновано положение о том, что банковский продукт по своей экономической сущности является разновидностью финансовой услуги и, как следствие, интегрирован в общую систему рынка финансовых услуг.

3. Исследование состояния региональной банковской системы на основе рейтинговых оценок по критерию мультипликатора капитала позволило сделать вывод о том, что оценки, проводимые ГУ ЦБ РФ по Краснодарскому краю недостаточны для определения высокодоходных и низкодоходных банков. Согласно нашим расчетам большинство банков края и филиалов иноре-гиональных банков низкодоходны. В этих целях предложено не только совершенствование регулирования банковской системой, но и развитие интеграционных процессов с другими субъектами рынка финансовых услуг, а также насыщение рынка новыми качественными услугами.

4. Выявлено, что в настоящий период основной тенденцией развития территориальных банков (как необходимого элемента общей банковской системы) является универсализация их деятельности на базе повышения качества предоставляемых услуг, преодоления замкнутости и консерватизма.

5. Диагностика надежности территориальных банков показала, что они представляют собой замкнутую систему локального типа, развиваются по собственным законам и отвлекают финансовые ресурсы с реального сектора экономики.

6. Нами показано, что структура доходной базы банков региона не в полной мере соответствует общемировой тенденции увеличения доли непроцентных доходов за счет повсеместного внедрения новых технологий, обеспечивающих развитие ритейла и диверсификации банковских услуг. Доказательством этому служит выполненный сравнительный анализ двух крупнейших структур: АКБ "Югбанк" и филиал "Краснодарский" ОАО "Альфа-Банк". Выводом явилось то, что филиалы инорегиональных банков становятся проводниками современных банковских технологий.

7. На примере программы внедрения пластиковых карт показана возможность внедрения новых банковских технологий как один из механизмов повышения доли непроцентных доходов и развития процессов секъюритизации.

Научная новизна исследования заключается в концептуальном обосновании новой роли территориальной банковской системы как структуры рынка финансовых услуг, функционирование которой способно повысить эффективность использования экономического потенциала реального сектора экономики. К элементам научной новизны, составляющим реальное приращение новационного знания, можно отнести следующие положения: - исследованы современное состояние финансового капитала и формы его проявления на категориальном уровне и показана его определяющая роль в развитии экономической системы, создании условий всеобщей финанси зации общественной жизни, проникновению глобальной финансизации в Россию;

- дано авторское определение финансизации как проникновения финансовых отношений во все сферы общественной деятельности, что проявляется в господстве финансовых форм организации общественной жизни. При этом финансизация проявляет себя в многообразии доходов от использования финансовых ресурсов во всех сферах человеческой деятельности, включая, прежде всего, производственную;

- разработан логико-познавательный механизм взаимосвязи категорий финансовый капитал, финансовый рынок и рынок финансовых услуг. При этом предложена система финансового рынка в собственной интерпретации, схема рынка финансовых услуг как формы организации движения финансовых ресурсов в обществе, обобщен опыт универсализации деятельности банка на примере их интеграции с субъектами рынка страховых услуг;

- выполненная оценка надежности коммерческих банков (на основе доступной информации) показала фиктивно высокую надежность и низкий уровень трансформации краткосрочных средств в среднесрочные и долгосрочные ресурсы. Доказано, что территориальная система функционирует в противоположном направлении, чем развитие общей социально-экономической системы края, отвлекая из реального сектора экономики ресурсы, равные доходной части годового краевого бюджета;

- разработан алгоритм определения эффективности деятельности банков в регионе на основе двух критериев: показателю надежности коммерческого банка и коэффициенту трансформации краткосрочных средств в среднесрочные и долгосрочные. На этой основе предложена методика определения рейтинга региональных банков по степени надежности и коэффициенту трансформации;

- исследование доходной базы банков показано, что уже в нынешних условиях наблюдается тенденция к возрастанию роли непроцентных доходов, особенно у филиалов крупнейших банков страны. Предложено на примере внедрения программ пластиковых карт дальнейшее расширение услуг, приносящих непроцентные доходы;

- обобщен мировой опыт развития секъюритизации как одного из перспективных направлений развития рынка финансовых услуг и разработан алгоритм внедрения элементов этого процесса на территориальном уровне.

Все выше отмеченное позволит выделить и охарактеризовать специфику отношений рынка финансовых услуг, связанной с эффективным использованием ресурсной базы региона, определить степень ее влияния на финансовые возможности управления воспроизводственным процессом.

Теоретические аспекты развития банковской системы, ее взаимосвязи с рынком финансовых услуг исследованы такими отечественными учеными-экономистами: Балабановым И.Т., Ивановым А.Н., Киселевым В.В., Кочмо-лой К.В., Лаврушиным О.И., Миловидовым В.Д., Молчановым А.В., Семе-нютой О.Г., а также нашли отражение в трудах зарубежных ученых: Блэку-элла Д.У., Кидуэлла Д.С., Петерсона Р.Л., Роуза Питера С, Синки Дж. мл. Концептуальные взгляды отмеченных ученых использованы при выборе автором диссертации цели и постановки задач, обосновании методологических аспектов исследования, выработки научной позиции в определении банка как финансового института, активно действующего на рынке финансовых услуг.

В части исследования природы финансизации общественной жизни на базе новых информационных технологий использованы научные труды таких авторов, как Делягина М.Г., Красавиной Л.Н., Лушина СИ., Матовникова М.Ю., Мовсесяна А.Г., Никитиной Т.В., зарубежных авторов - Желен М., Мишкина Ф., Синки Дж. мл., Хиггинса М.

При выработке собственных взглядов на воспроизводственные процессы изучены научные точки зрения Врублевской О.В., Романовского М.В.,

Сабанти Б.М. и ряда других авторов и обосновано положение о том, что по-фазное понимание процесса воспроизводства недостаточно для раскрытия процессов воздействия финансового рынка на реальный сектор экономики.

Обобщение взглядов на проблему ранжирования банков по степени надежности Иванова В.В., Иванова Л.Н., Ильясова С.Н., Щербаковой Т.Н. позволило автору сделать вывод о недостаточной методической обеспеченности этих разработок и предложить собственный алгоритм и методику ранжирования применительно к системе территориальных банков, предваряющих внедрение финансовых инноваций.

В подтверждение авторских выводов о возможности применения элементов секъюритизации и информационных технологий на субфедеральном уровне использованы труды Лаврушина О.И., Усоскина В.М., Уткина О.Б., Хмыз О.В., Юрова А.В., зарубежных ученых - Шарпа У., Александера Г., Бейли Дж.

Для выполнения задач диссертационного исследования использованы отдельные научные труды Алексеева М.Ю., Геращенко В.В., Парамоновой Т.В., Шеремета А.Д., из зарубежных авторов - Гильфердинга Г., Долана Э. Дж., Дорнбуша Р.

Практическая значимость работы.

Содержащиеся в диссертации теоретические и практические рекомендации по обоснованию роли и значению территориальной банковской системы на рынке финансовых услуг могут быть в дальнейшем использованы в качестве концептуальной базы для взаимодействия органов финансового управления субъектов Федерации в целях выработки моделей действенных мотивационных механизмов стабильного развития финансовых рынков. Практические предложения использованы администрацией Краснодарского края при выработке инвестиционной и кредитной политики в регионе, создании моделей многоканального финансирования инновационных проектов. Теоретические разработки автора могут быть использованы при подготовке материалов методического обеспечения учебного процесса по курсам "Банковское дело", "Рынок ценных бумаг" и "Финансовые рынки и институты" на экономическом факультете Кубанского государственного университета и в других вузах Краснодарского края.

Апробация работы.

Авторские предложения апробированы филиалом "Краснодарский" ОАО "Альфа-Банк" и Краснодарским филиалом ОАО "Автобанк", включены в итоговые предложения администрации Краснодарского края научно-практической конференции Юга России "Проблемы бухгалтерского учета, аудита и налогообложения перспективы развития финансовой системы".

Практические предложения использованы при разработке подпрограммы "Разработка механизма консолидированного и многоканального финансирования важнейших инновационных проектов государственного значения с использованием бюджетов всех уровней и внебюджетных источников" общероссийской программы «Основные направления научно-технической политики РФ до 2010 г.», а также включены в заявку «Воспроизводственная роль рынка финансовых услуг в регионе» на конкурс Регионального гуманитарного научного фонда "Северный Кавказ: традиции и современность". Выше отмеченные программы находятся на согласовании в Москве.

Основные положения диссертационного исследования докладывались на всероссийских и региональных конференциях в г. Ростове-на-Дону (1999 г.), в Краснодаре (2001 г.), в Анапе (2001 г.), в Туапсе (2002 г.). По результатам диссертационного исследования опубликовано 8 работ общим объемом 3,8 печатных листов, из которых 3,0 п.л. составляют авторский вклад.

## Сущность и функции рынка финансовых услуг

В экономической науке появляется интерес к исследованию теории финансов и финансовых рынков, составляющих одну из ключевых опреде-ленностей современного мира. Вопрос о природе и тенденции исторической эволюции финансового капитала и отношений, связанных с ним, относится к числу наименее исследованных в отечественной экономической литературе. Прежде, чем исследовать рыночных характер финансовых отношений, следует определиться в главном - в сущности финансового капитала, потому что нерешенность общих вопросов приводит к затруднениям в решении вопросов частных.

Впервые на сущность финансового капитала обратил внимание Р. Гильфердинг[27], который проанализировал существующие в то время формы капитала и его организацию, показал, что их развитие ведет к появлению некой качественной формы капитала, развитие которой обусловлено реальными изменениями, происшедшими в экономике: уровень развития производительных сил обусловил наличие огромных масс денежного капитала для развития производства и, в конечном итоге, поставил такое развитие в зависимость от движения этого капитала.

Во второй половине XX века финансовый капитал занял доминирующее положение в структуре общественного капитала и стал господствующей формой капитала. Экономическая власть перешла от промышленного капитала к денежному, сформировался качественно новый тип денежного капитала - финансовый капитал. Возникновению этого явления предшествовали сложные экономические процессы, которые происходят и в наши дни, постоянно создавая основу для производства отношений финансового капитала.

Господство акционерных форм предпринимательства, связанных с всевозрастающими потребностями производительного капитала в дополнительных финансовых ресурсах, насытило сферу их обращения огромным количеством ценных бумаг, что привело к "раздвоению" капитала, часть которого воплощена в средствах производства и товарах, другая - в определенном количестве ценных бумаг и денег, от которых появилась устойчивая зависимость расширения производства. Создалось такое положение, когда развитие различных форм собственности поставило движение производительного капитала в жесткую зависимость от имеющегося в сфере обращения финансовых ресурсов ссудного и фиктивного капитала.

Мы придерживаемся устоявшегося мнения, что ссудный капитал есть временно свободные финансовые ресурсы, вовлекаемые в производительное потребление через механизмы финансовых рынков. При этом учитывается тот факт, что его движение не меняется собственник капитала. Исходя из вышесказанного, нами предложена система финансового рынка, представленная нарис. 1.1.

Отсюда отношения финансовый рынок начал выполнять функцию мобилизации свободных денежных средств, а затем и их распределение между отдельными функционирующими субъектами.

## Стратегия структурирования рынка банковских услуг

В рыночной реальности всегда возникает вопрос учета природы услуг. Методологической основой для правильного понимания услуги и специфики труда, ее производящего, является рассмотрение услуги с позиции деятельности и ее результата. Труд в этом случае выступает в двух экономических функциях - как созидающая деятельность и своеобразная форма продукта. Вторая функция присуща лишь труду в обслуживании и в этом случае услуга относится к нематериальным экономическим продуктам, общественная полезность которых отражается в деятельности человека. К ним относятся услуги управления (в широком смысле слова), культуры, образования и т. д.

Финансовая услуга является результатом труда в инфраструктурных сферах, то есть обладает способностью и свойством быть средством или условием для осуществления другой деятельности. Следовательно, для той или иной группы услуг, возникающих в инфраструктурной сфере (в нашем случае, финансовой), следует решить вопрос: необходимы ли услуги данного вида для нормальной или более эффективной деятельности объекта управления или нет? Если ответ положителен, то "указанные услуги относятся к инфраструктурной деятельности и требуют измерения своего воздействия на обслуживаемый объект" [53, с. 24].

Указанные авторы исследовали природу инфраструктурных услуг по отношению к товарным рынкам, но следует отметить, что ряд их выводов имеет общеэкономическое значение. Они совершенно правы, указывая на то, что если бы пространственно-временные и объемные параметры производства совпадали с теми же параметрами потребления ресурсов, то проблема трансформации потенциальной полезности в реальную практически не возникла бы [53, с. 25].

Отсюда возможен вывод о том, что финансовая услуга как бы выводит из потенциального состояния финансовый ресурс и направляет его в сферу производительного использования. Таким образом, финансовая инфраструктура, к которой относится и банковская система, обеспечивает синтез, взаимосвязь и взаимодействие процесса организации и самоорганизации и рассматривается как совокупность финансовых институтов и органов, обеспечивающих основные процессы на финансовых рынках, таких как переток финансовых ресурсов между субъектами хозяйствования, их накопления, придания финансовой системе фондового характера.

## Структурные изменения доходной базы банков

Главная функция коммерческого банка - содействие движению финансовых ресурсов в экономике и в обществе в целом, имеет два основных аспекта в зависимости от системной роли денег. Если денежные средства используются как товар (ссудный капитал), то банк выступает в функции института кредитной системы, аккумулируя временно свободные денежные средства (сбережения) одних народнохозяйственных субъектов (вкладчиков, кредиторов) и ссужая эти средства от своего имени другим народнохозяйственным субъектам (заемщикам) на принципах возвратности, платности, срочности и др. Если деньги используются как средство обращения и средство платежа, то банк играет роль института денежной системы, содействуя осуществлению денежных расчетов (в наличной или безналичной форме) между народнохозяйственными субъектами.

Нетрудно заметить, что в обоих упомянутых случаях банк выступает в качестве посредника в движении денежно-кредитных ресурсов (в первом случае - от кредитора к заемщику, во втором - от плательщика к получателю платежа), поэтому в экономической литературе (в особенности западной) на макроэкономическом уровне банк часто рассматриваются как финансовый посредник.

В таком понимании эта функция истолковывается многими учеными и практиками и по сей день. Однако, в условиях финансизации общества банки превратились в регулируемые фирмы по оказанию широкого спектра финансовых услуг. Считаем утверждение О.И. Лаврушина о том, что чем больше прибыли формируется за счет непроцентного дохода, тем ниже класс банка не совсем верным, хотя подтверждает он это тем, что такая тенденция свидетельствует об узкой нише банка на рынке кредитных услуг [38, с. 128].

С данным тезисом мы не согласны потому, что противоречит мировой тенденции роста непроцентных доходов коммерческих банков в условиях универсализации деятельности и диверсификации банковских услуг в общей системе рынка финансовых услуг. Глобальная финансизация, давшая явления энтропии финансовому капиталу, на первое место поставила такую форму дохода как процент вместо прибыли. Усиление деривативного характера финансовых активов. Способствовало тому, что главенствующую роль в системе отношений капитала занял финансовый.

В силу недостатка понятийного аппарата все же можно объяснить то, что свершился факт лишения первенства производительного и денежного капитала в кругообороте совокупного общественного капитала.

В современном мире на базе информационных метатехнологий скорость обращения финансового капитала практически приведена к ничтожно малой величине, что по законам кругооборота капитала способствовало лавинообразному росту массы дохода от использования данного вида капитала. А поскольку банк превратился в фирму, оказывающие финансовые услуги, то и скорость их продажи очень велика. При этом финансовая система России находится в состоянии энтропии. По законам теории информации - энтропия характеризует степень неопределенности системы, развивающейся по системным законам, хотя ее отдельные элементы могут не изменяться.