Байков Андрей Игоревич. Совершенствование механизмов и инструментов банковской системы России (Опыт Японии) : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Москва, 2001 156 c. РГБ ОД, 61:02-8/312-0

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава 1. Теоретические и исторические аспекты формирования банковской системы России. 9

1.1. Методологические основы развития банковской системы. 9

1.2. Принципы и основные этапы становления банковской системы России. 24

Глава 2. Трансформация банковской системы России в условиях рыночной экономики. 46

2.1. Принципы формирования и текущее состояние коммерческих банков России. 46

2.2. Зарубежный опыт по эффективному применению финансовых инструментов и механизмов (на примере Японии). 63

Глава 3. Формирование современной политики развития банковской системы России. 82

3.1. Повышение эффективности функционирования банковской системы России. 82

3.2 Направления использования инструментов и механизмов в партнерстве России с Японией. 127

Заключение 136

Литература 144

Приложение 155

**Введение к работе**

Актуальность исследования определяется настоятельной потребностью совершенствования основных инструментов банковской системы России посредством активного использования опыта реформирования таких систем зарубежных стран в переходной экономике нашей страны.

Россия в последнее десятилетие находилась в экстремальных условиях, которые сопровождались коренными преобразованиями российской экономики, перестройкой банковской системы, изменением статуса большинства коммерческих банков. Коренная перестройка экономики России сопровождалась созданием многих новых для нее финансовых инструментов и структур рынков, активной интеграцией национальной финансовой и денежно-кредитной систем в мировую, либерализацией валютных и внешнеэкономических отношений, коммерциализацией деятельности российских банков. Активно привлекались зарубежные кредиты, капиталы и инвестиции в экономику и на финансовый рынок, часто вступая в противоречие с существовавшей законодательной базой, которая за годы реформ практически создавалась заново. Финансовый кризис августа 1998 года стал для банковской системы страны серьезным испытанием: самое неприятное последствие - утрата доверия к банкам со стороны клиентов, прежде всего населения, зарубежных банков и международных финансовых организаций. Однако начавшийся в нашей стране в 1999 году экономический рост, стимулированный существенным повышением конкурентоспособности импортозамещающих товаров из-за девальвации рубля после кризиса 1998 года, высокими ценами на нефть и на другие виды экспортируемых сырьевых ресурсов, при стабилизации политической обстановки в стране потребовал максимально быстрого восстановления и развития инфраструктуры банковской сферы в соответствии с потребностями экономики страны. Реформирование банковской системы должно решить проблемы инвестиций в реальный сектор экономики России, создания доходных ликвидных инструментов вложения капиталов, восстановить доверие населения и иностранных инвесторов к российским банкам. В такой ситуации модернизация банковской политики с целью подъема реальной экономики страны остается актуальной задачей для России.

Новые тенденции мировой экономики, такие как глобализация и информационно-технологическая революция, развиваются в современном мире с такой огромной скоростью и в таком беспрецедентном масштабе, что банки вынуждены постоянно перестраивать свою деятельность с учетом новых реалий времени, развивая инфраструктуру для электронной коммерции, внедряя цифровые технологии, приспосабливаясь к растущей подвижности (миграции) трудовых ресурсов, быстро адаптируясь к регулирующим реформам, попутно решая проблемы социального обеспечения населения. Банковский бизнес - один из лидеров процесса глобализации.

В экономике глобализация выражается в резком увеличении масштабов и темпов перемещения капиталов, в опережающем росте международной торговли по сравнению с ростом ВВП всех стран [1], в создании международных производств с быстрым размещением мощностей по выпуску стандартизированной и унифицированной продукции, в формировании мировых финансовых рынков, на которых многие операции осуществляются практически круглосуточно. Финансовая сфера становится самодовлеющей силой, определяющей возможности развития промышленности, сельского хозяйства, инфраструктуры, сферы услуг. Сегодня финансовая сфера сама становится "реальной экономикой". За счет развития телекоммуникационных систем, программного обеспечения информация об изменениях на финансовых и других рынках распространяется практически мгновенно, в результате чего решения о перемещении капиталов, продажах и покупке валют, ценных бумаг, долговых обязательств и прочее принимаются в реальном масштабе времени, часто чисто рефлекторно. Главным элементом в мировой информационной инфраструктуре становится Интернет, который оказывает активное воздействие на мировую экономику, выполняя не только чисто информационные функции, но и приводя к снижению затрат в себестоимости продукции за счет электронного маркетинга и менеджмента в среднем на 10-12%. В этих условиях мировые финансовые рынки оказываются неподвластными юрисдикции отдельных, даже наиболее крупных государств. Набирает силу процесс возникновения новых мощных субъектов мировой экономики за счет слияния и поглощения транснациональных корпораций.

Стратегия развития российской банковской системы в направлении интеграции с мировым финансовым рынком и мировой экономикой, привлечения иностранных инвестиций, увеличения кредитования промышленности, выявления новых инструментов банковской системы России на основе анализа и адаптации зарубежного опыта обусловили актуальность темы диссертационного исследования. Весьма поучителен опыт Япония, которая в настоящее время также проводит реформу своей экономики и финансово-банковской сферы, а ее банки занимают лидирующие позиции на мировом финансовом рынке [2-8].

Экономическое и финансовое сотрудничество России с Японией открывает широкие горизонты и огромные перспективы для российской банковской системы. Россия и Япония - естественные хозяйственные партнеры. Россия и Япония в экономическом плане во многом дополняют друг друга. В Сибири и на Дальнем Востоке имеются значительные энергосырьевые ресурсы, которые необходимы Японии и в ускорении освоения которых заинтересована наша страна. В свою очередь, банковская система Японии одна из крупнейших в мире, и могла бы обеспечить приток крупных капиталовложений, которые требуются нашей банковской системе для развития экономики. Причем нашей экономики необходимы не только капиталовложения и инвестиции со стороны Японии, но и оборудование, технологии, промышленные материалы и потребительские товары. Поучителен и опыт Японии по совершенствованию банковской системы и экономики в целом. Налицо взаимный интерес, основа для долгосрочного экономического и финансового сотрудничества. Поэтому необходимо осмыслить существующие экономические и финансовые отношения России и Японии, сформулировать предложения по использованию опыта Японии.

Большая научная и практическая значимость вышеперечисленных проблем, их остро дискуссионный характер и актуальность определили тему диссертации, ее цели и задачи.

Цели и задачи исследования. Целью диссертационной работы является исследование эффективного использования финансовых механизмов и инструментов на современном этапе, выявление узких мест и проблем, разработка комплекса мер активизации роли государства по совершенствованию банковской сферы России с учетом использования зарубежного опыта (на примере Японии и других стран), что позволит повысить значение банковского сектора в нашей экономике.

Цель исследования определила постановку следующих задач:

• обзор основных инструментов и механизмов банковской политики, используемых в мировой экономике;

• всесторонний анализ зарубежного опыта по эффективному применению финансовых инструментов и механизмов в целях обеспечения стабильного экономического роста (на примере реформирования кредитно-финансовой системы Японии и их влияния на деятельность японских банков);

• анализ принципиальных мероприятий правительства Японии на начальном этапе восстановления разрушенной войной экономики;

• выявить перспективные инструменты банковской системы Японии, которые способствовали подъему ее экономики и могут быть применимы к условиям России;

• комплексный анализ формирования банковской системы России;

• проследить пути оздоровления банковской системы России, посредством создания и внедрения системы эффективных инструментов и механизмов;

• определить главные задачи государства в реформирование банковской системы России;

Методология и методика исследования

В ходе исследования использовались труды отечественных и зарубежных ученых в области мировой экономики, макроэкономического анализа, финансов, кредитно-денежной политики, банковского дела, менеджмента и теории управления, политологии, финансового права.

Автор опирался на труды известных российских экономистов по проблемам банковской системы страны в условиях перехода к рыночной экономики Л. Абалкина, Н. Петракова, А. Некипелова, А. Петрова, В. Сенчагова, А. Илларионова, С. Глазьева, Л. Красавиной, Б. Губина и др.

В исследовании использовались материалы Правительства России, Государственной Думы РФ, Министерства финансов России, Министерства экономического развития и торговли России, Минпромнауки РФ, Банка России, Института экономики РАН, Банка Японии, Таможенного комитета РФ, Госкомстата РФ, ЮНКТАД, ООН, правительственных и официальных организаций Японии, а также российских и японских банков.

Научная новизна диссертационной работы заключается в выявлении современных тенденций и особенностей развития банковской системы России, выработке конкретных предложений по ее улучшению и развитию, прогнозировании наиболее вероятных и перспективных направлений реформирования и совершенствования банковской системы России, путем внедрения эффективных финансовых механизмов и инструментов, а также развития взаимного торгово-экономического сотрудничества между Россией и Японией. Наиболее существенные результаты, полученные автором:

• Прослежено становление и развитие банковской системы России, показывающее, что банки, являясь частью экономической системы, функционируют как производные институты, поэтому их развитие определяется общим состоянием экономики, структурой собственности, национальными макроэкономическими показателями, развитием экономических реформ, а также отлаженностью соответствующих инструментов и умелым сочетании прямых (административных) и косвенных методов кредитно-денежного регулирования.

• Выявлены тенденции и особенности развития банковской системы России на рубеже 21-го столетия, характеризующиеся действием позитивных факторов во внешнеполитической сфере, в сфере финансов, ростом производства, снижением инфляции, созданием предпосылок для устойчивого экономического роста.

• Предложен комплекс мер по обеспечению положительной динамики развития и повышению значения банковского сектора в экономике России; в частности, включающий повышение уровня доверия к банкам со стороны населения, предприятий и иностранных инвесторов, формирование конкурентной среды в банковском секторе, активизацию операций банковской системы с реальным сектором экономики.

• Предложены и проанализированы инструменты инвестиционного партнерства России с Японией; такие как расширение экономических и научно-технических связей, возможность доступа российских банков и предприятий на финансовые и товарные рынки Японии и стран Юго Восточной Азии, получение льготных кредитов и займов, включая гуманитарную и консультативно-техническую помощь. Практическая значимость диссертации заключается в разработке:

• комплекса мер активизации роли государства по эффективному использованию банковских инструментов в интересах стабильного экономического роста России;

• предложений по формированию политики банковских учреждений России;

• концепции по реструктуризации и рекапитализации банковских учреждений России;

• рекомендаций по использованию и внедрению механизмов и инструментов реформирования и укрепления коммерческих банков России;

• рекомендаций по привлечению дополнительных средств в реальный сектор экономики России;

• механизмов и инструментов усиления инвестиционного партнерства России и Японии.

Рекомендации и предложения, представленные в диссертации, могут быть использованы государственными и коммерческими организациями России для выработки стратегии и тактики по совершенствованию банковской системы России, направленной на активизацию ее инновационно-инвестиционной деятельности.

Апробация и внедрение результатов исследования Основные результаты докладывались на семинарах в Центре финансово-банковских исследований ИЭ РАН.

Логика и структура работы. Логика исследования определяется поставленными задачами и отражена в структуре диссертации, состоящей из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы, приложения.

Публикации. По теме диссертации опубликовано 6 работ [9-14] общим объемом 5.3 п.л.

## Методологические основы развития банковской системы

Исторически государство всегда рассматривалось как неотъемлемая часть экономики. Еще Адам Смит указывал, что государство выступает прежде всего гарантом и защитником прав собственности, целостности национального суверенитета, законности и правопорядка, стабильности национальной валюты. К макроэкономическим функциям государства относится стабилизация денежного обращения, к микроэкономическим - регулирование рынка, производство общественных благ, перераспределение доходов и другие. Опыт экономического развития ведущих стран наглядно демонстрирует, что нормальное функционирование рынка требует создания соответствующей институциональной базы в виде системы прав собственности, юридических институтов, политических механизмов принятия решений - все это составляет необходимую среду для функционирования механизмов рынка. Государство разрабатывало законы и правила, на основе которых заключались рыночные сделки, в ходе которых осуществлялось размещение производственных ресурсов и благ в обществе.

В начале XX века роль государства в рыночных экономиках заметно возросла, доля государственных расходов в национальном продукте многих стран многократно увеличилась. Дж. Кейнс обратил внимание на то, что саморегулирующийся свободный рынок при определенных условиях может функционировать не в самых оптимальных условиях из-за несоответствия между сбережениями потребителей и решениями производителей об инвестициях. Проблема заключалась в сбое работы координирующего механизма финансового рынка, она могла быть решена только на уровне финансового рынка в целом, т.е. на макроскопическом уровне. Кейнс указал на то, что деньги являются прежде всего общественным институтом, за нормальное функционирование которого отвечает государство. Согласно Кейнсу денежно-кредитная политика государства, направленная на стабилизацию денежного обращения, уровня цен, валютного курса и процентной ставки, становится необходимым элементом развитого рыночного хозяйства. Центральный банк из чисто расчетного центра и хранителя золотого запаса превращается в важнейший институт, формирующий экономическую среду нации, ее финансы. Именно целенаправленная политика ЦБ рассматривалась Кейнсом как основное средство для выхода из затяжной экономической депрессии. Превентивные меры денежно-кредитной политики способны предотвратить резкие спады деловой активности. Международная координация действий ЦБ даст возможность выхода из хаоса торговых войн и валютных кризисов.

Переход к рыночной системе хозяйствования предполагает создание развитой финансовой системы. Необходимо радикальное преобразование банковской системы и формирование новых принципов функционирования финансовых рынков (денежного, межбанковских кредитов, валютного, ценных бумаг и т.п.). Существенно изменяются функции ЦБ, его место в кредитно-денежной системе.

В централизованно-плановой системе существовала монополия государства на финансовом рынке. Госбанк осуществлял одновременно функции ЦБ и коммерческих банков. В одноуровневой банковской системе финансовые средства фактически не были распределены между отдельными банками. Каждый из банков имел право на использование совокупной массы платежных средств в меру лимитов, выделенных ему кредитными и кассовыми планами, и в рамках этих лимитов не имел проблем ликвидности. Процентные ставки не принимались в расчет при распределении кредитов, и косвенные инструменты в политике ЦБ отсутствовали.

ЦБ полностью зависел от правительства или парламента и не имел возможности проводить независимую кредитно-денежную политику. ЦБ кредитовал народное хозяйство, обслуживал его счета, финансировал дефициты госбюджета за счет денежной эмиссии. Госпредприятия получали дешевые кредиты, субсидии и налоговые льготы, что офаждало их от реальной рыночной конкуренции.

## Принципы формирования и текущее состояние коммерческих банков России.

Период массового создания сети коммерческих банков, главным образом, на базе филиалов и отделений бывших спецбанков, относится к 4-му кварталу 1990 - 1-му кварталу 1991 гг. (за это полугодие образовано 42% ныне действующих КБ). Быстрый рост численности банковского сектора и его раздробленность на "классы" были обусловлены ходом становления банковской системы, и в первую очередь - активным участием банков в следующих процессах:

1. Приватизация госсобственности и доверительное управление ею. Структура банковской системы, сложившаяся в России к 1992 г., во многом является отражением процесса деконцентрации капиталов - дробления крупной государственной собственности и роста числа мелких капиталов, происходившего в реальном секторе в период 1990-92 гг.

В рамках данного процесса создание коммерческих банков играло следующую роль:

обслуживание реорганизации государственных структур с закреплением новой системы управления собственностью;

обеспечение процесса перераспределения собственности и финансовых ресурсов из государственного в коммерческий сектор;

перевод финансовых ресурсов преобразуемых и вновь создаваемых организаций на подконтрольный им уровень, сосредоточение управления финансовыми ресурсами реорганизуемых структур в создаваемых для этих целей финансовых организациях;

аккумуляция капиталов растущего слоя мелких предпринимателей.

2. Перераспределение доходов, возможное благодаря значительным ценовым

и курсовым диспропорциям. Ряд диспропорций, возникших в результате

разбалансировки экономических механизмов, стал источником появления на рынке сверхприбыльных ниш и ускоренной "перекачки" финансовых ресурсов в них:

значительный разрыв между товарными и фактическим курсами иностранной валюты, обусловивший сверхприбыльность экспортно-импортных операций;

отрицательная рублевая процентная ставка и рост валютного курса, обусловившие массовый вывоз капитала и сверхприбыльность покупки валюты;

разрыв производственных цепочек, товарные дефициты, межрегиональные перепады цен, обусловившие сверхприбыльность торгово-посреднической деятельности.

В этих условиях рост банковского сектора обеспечил аккумуляцию капиталов разных масштабов для обслуживания данных ниш. Крупнейшие из ныне действующих банки выросли на обслуживании этих процессов. 3. Прокачивание государством через банковскую систему "дешевых" денежных средств. Быстрый рост банковского сектора во многом был обусловлен мощностью данного потока и дешевизной ресурсов в нем. Это было вызвано следующими причинами:

эмиссионный поток способствовал поддержанию низкой цены привлеченных ресурсов банков (льготные кредиты, остатки на бюджетных счетах, "прокручивание" средств, направляемых на целевые программы), что обеспечивало высокий уровень банковской маржи;

создание "собственных" банков облегчало структурам реального сектора получение доступа к этому потоку (через получение банками льготных целевых кредитов, подключение к более "дешевому" по сравнению с рынком коммерческих кредитов, рынку МБК, подпитывавшемуся за счет транзита бюджетных денег и льготных кредитов ЦБ). Для предприятий реального сектора доступ к внешним источникам финансирования являлся одним из источником выживания в условиях инфляционного обесценения их собственных средств.

Бюджетный "насос", действовавший в период высокой инфляции и сравнительно высокого уровня бюджетного дефицита, явился источником быстрого роста финансовых структур, обслуживающих движение бюджетных денег. Кроме того, распределение отраслям народного хозяйства льготных кредитов (фактически на безвозвратной основе) и бюджетных дотаций выступало для банков стимулом к усилению корпоративных связей с реальным сектором.

8 настоящее время, в условиях падения финансовых результатов и снижения остатков на счетах отраслей реального сектора, стратегией выживания банков, ориентированных на работу с реальным сектором, является получение доступа к счетам наиболее благополучных предприятий, предприятий - естественных монополистов и предприятий, приоритетных с точки зрения государственной поддержки отраслей (ТЭК, нефтехимия, металлургия, транспорт, ЛДЦБ). Подобная ситуация объективно усиливает конкуренцию как между группами банков (в первую очередь, "элитными", региональными и "корпоративными"), так и внутри них.

## Повышение эффективности функционирования банковской системы России

Банки, являясь частью экономической системы, функционируют как производные институты, поэтому естественно их развитие определяется общим состоянием экономики, структурой собственности, национальными макроэкономическими показателями, развитием экономических реформ. Банковская система неразрывно связана с промышленной политикой, бюджетной сферой, налоговой политикой.

В настоящее время Россия реформирует свою банковскую систему, финансовую инфраструктуру и пытается встроить ее в мировой финансовый механизм. Но для этого наша финансовая система должна быть экономически эффективна, то есть вырабатывать стоимость, сама что-либо стоить, иметь определенную ценность как для своих акционеров, так и для своих клиентов.

Задачей Банка России является обеспечение рационализации денежного оборота, используя свои функции и операции. Важно не только обеспечить покупательную способность денежной единицы через монетаризацию ВВП, но и скорость обращения денег, полноту их прохождения через каналы банка, минимизацию использования денежных суррогатов. ЦБ должен переориентировать денежное предложение на развитие производства, достижение занятости и затем на стабилизацию цен. К сожалению, производственная направленность ЦБ еще слабо выражена в его политике. Объемы рефинансирования крайне малы, кредиты под финансовые инструменты не получили развития.

Одной из актуальных задач устойчивого экономического роста в настоящее время является упорядочение системы расчетов, что способно значительно оживить реальный сектор экономики. Это требует изменений системы рефинансирования, резервирования, процентной политики и ряда других инструментов денежно-кредитных отношений.

Несомненно, что цивилизованная рыночная экономика предполагает соответствующее развитие банковской системы, то есть последняя должна быть конкурентной и предоставлять всем равные возможности для развития, приближаться к международным стандартам по технологиям, уровню сервиса, кредитным возможностям.

Современное состояние банковской системы России не только не отвечает вышеуказанным требованиям, но и не может обеспечить стабильный экономический рост страны, банковская система не выполняет своих функций по аккумулированию внутренних сбережений и их трансформации в производственные инвестиции, поэтому задача реформирования банковской системы является весьма актуальной для нашей страны.

Анализ состояния современной финансово-банковской системы РФ позволяет сформулировать следующие основные направления ее оздоровления:

1. Повышение уровня доверия к финансово-банковской системе со стороны населения, предприятий и иностранных инвесторов (путем создания государственной программы страхования вкладов).

2. Формирование конкурентной среды в банковском секторе.

3. Реструктуризация банковского сектора.

4. Рекапитализация банковской системы.

5. Активизация операций банковской системы с реальным сектором экономики.

6. Упрощение механизма получения кредитов.

7. Сохранение общей позитивной макроэкономической ситуации в стране.

8. Внедрение международных стандартов в практику ведения бухгалтерского учета кредитными организациями.

9. Активное вмешательство правительства в процесс привлечения иностранного капитала.

10. Развитие банковской инфраструктуры.

1. Повышение уровня доверия к финансово-банковской системе со стороны населения, предприятий и иностранных инвесторов (путем создания государственной программы страхования вкладов)

Доверие, конечно, в отношении частных вкладчиков, и фирм, которые деньги свои хранят в банке. Банки должны иметь возможность гарантировать вклады с тем, чтобы частный капитал притекал в банковский российский сектор. По данным Центробанка РФ только около 11% доходов населения привлечено во вклады. В других странах во вкладах и на текущих счетах банков находятся почти все средства, включая заработную плату и пенсии. На мой взгляд, мы не продвинемся вперед в реформировании банковской системы, если государство не будет гарантировать вклады населения, причем во всех банках. Доверие населения к банкам должно поддерживаться государственной политикой страхования вкладов. В России до сих отсутствует система страхования депозитов. Эту проблему надо решать, иначе банки не смогут привлечь деньги населения в полном объеме во вклады, и соответственно обеспечить их доходность. Подавляющее большинство вкладов после кризиса 1998 года сосредоточено в Сберегательном банке РФ, 58% акций которого принадлежит государству. В отличие от частных банков у СБ есть в своем роде государственная гарантия страхования вкладов. Из-за отсутствия конкуренции СБ РФ платит крайне низкий процент на хранящиеся у него вклады, и в результате большая часть населения хранит денежные средства в наличной иностранной валюте, а выдаваемые кредиты Сбербанком не всегда проходят строгую оценку на кредитоспособность заемщиков.

Важным инструментом повышения доверия к банковской системе в целях привлечения сбережений населения в банковскую систему станет создание системы защиты (гарантирования, страхования) вкладов. Принципиально важным с этой точки зрения является принятие соответствующего федерального закона, который должен стать базой для введения системы защиты вкладов.

Конкретные параметры развития такой банковской системы должны быть увязаны с реализацией мер по укреплению законодательных основ транспарентности банковской системы, банковского надзора, механизмов банкротства и ликвидации кредитных организаций, а также с реальными темпами снижения системных рисков банковского сектора.