Романов Дмитрий Юрьевич. Проблемы развития межбанковских отношений в России : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Москва, 1997 186 c. РГБ ОД, 61:98-8/239-9

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава I. Построение и регулирование современной банковской системы России в условиях перехода к рынку 9

1.1. Развитие банковской системы от централизованной к двухуровневой форме

1.2. Резервирование как основной инструмент регулирования Центральным банком Российской Федерации межбанковских отношений 34

Глава 2. Воздействие межбанковских отношений на банковскую ликвидность 58

2.1. Понятие банковской ликвидности и роль межбанковских отношений 58

2.2. Влияние величины и структуры банковского капитала на ликвидность и его роль в устойчивости межбанковских отношений 81

Глава 3. Организация межбанковских расчетов в условиях формирования платежной системы России 104

3.1. Роль платежной системы в ликвидности банковской системы, устойчивости межбанковский отношений и возможные пути ее развития 104

3.2. Клиринг как один из путей повышения устойчивости межбанковских отношений 128

Заключение 147

Библиографический список использованной литературы , 159

Приложения 172

**Введение к работе**

Осуществление коренных экономических преобразований в нашей стране не представляется возможным без создания полноценного финансово-кредитного сектора экономики, функционирующего на рыночных принципах. Рыночная система хозяйства предполагает наличие комплекса специальных финансовых и кредитных институтов, формирующих условия для движения Экономических ресурсов в народном хозяйстве. Финансово-кредитный сектор в развитом рыночном хозяйстве призван обеспечить эффективную увязку производства и потребления, сбережений и инвестиций, инструментом которых являются деньги.

В рамках этого сектора наиболее значительная роль принадлежит банковской системе. Она призвана гарантировать гибкое и эффективное перераспределение ресурсов в денежной форме, происходящее в сфере межбанковских отношений, между различными секторами экономики. В общеэкономических масштабах эффективность инвестиционного процесса напрямую зависит от способности банковской системы мобилизовать денежные ресурсы и перераспределять их в те сферы экономики, которые в состоянии обеспечить максимальную отдачу.

В зарубежной экономической литературе вопросам эффективного функционирования банковской системы и выбора оптимальной стратегии ее развития в условиях рыночных отношений отводится значительное место. В трудах таких авторов, как Э. Дж. Долан, К. Дж. Кэмпбелл, К. Дж. Барлтроп, Т.Д. Симпсон, Э. Родэ и др. рассматривались вопросы монетаристской теории, проблемы функционирования банковской системы на макро и микроуровне и ее взаимодействие с другими секторами экономики.

В отечественной экономической науке проблемы банковской системы исследовались на основе опыта стран с развитой рыночной экономикой. Труды

О.И. Лаврушина, Я.М. Миркина, М.П. Березиной, Ю.С. Крупнова, Г.С. Пановой, A.M. Косого, А.Ю. Симановского, В.А. Пономарева, М.М. Ямпольского содержат ценный материал по рассматриваемой тематике. Практическая деятельность банков в нашей стране длительное время определялась распоряжениями государственной власти. Поэтому в связи с переходом к рыночной ориентации экономики и вытекающим из этого новым взглядом на общие закономерности ее развития требуется обоснование исходных методологические предпосылок оценки банковской деятельности с позиций теории финансов и кредита.

Специфика становления рыночных отношений и взаимосвязей в банковской системе, связанная с преодолением последствий ее централизации, требует дальнейшего исследования методов регулирования банковской деятельности, существующих в развитых странах, и уровня развития их денежного рынка. Возможности и направления использования зарубежного опыта весьма обширны, в то же время необходима оценка целесообразности их применения с учетом специфических черт российской экономики. В связи с этим важно определить принципиальные изменения в деятельности российских банков, их воздействие на развитие банковских операций, рассмотреть взаимоотношения банков, возможности эволюции финансовых инструментов межбанковского рынка, основные критерии деятельности банков в условиях становления межбанковских отношений, а также пути повышения их устойчивости. По мнению автора, эти проблемы не получили достаточного освещения в современной экономической литературе и остаются актуальными.

Указанные обстоятельства предопределили выбор темы диссертационной работы, а также основной цели и задач исследования.

Целью работы является комплексное исследование теоретических и практических проблем становления и функционирования межбанковских отношений в Российской Федерации, деятельность государства по их регулированию, разработка предложений и рекомендаций по перспективным направлениям развития инфраструктуры, повышению надежности отечественной банковской системы.

Исходя из данной целевой установки в диссертационной работе основное внимание было уделено постановке и решению следующих задач: обоснование исходных методологических предпосылок оценки банковской деятельности с позиций теории финансов и кредита; изучение современного состояния банковской системы России, перспектив и основных направлений ее развития; определение понятия "межбанковские отношения" на основании исследования современного состояния банковской системы; исследование воздействия межбанковских отношений на банковскую ликвидность; изучения влияния структуры и величины собственных средств банка на совокупную банковскую ликвидность; аргументация возможности решения проблем ликвидности банковской системы и устойчивости межбанковских отношений на уровне региона через построение региональной платежной системы на основе клиринга; обоснование основных направлений развития платежной системы Российской Федерации в целях повышения устойчивости межбанковских отношений.

Объектом исследования являются следующие проблемы функционирования банковской системы России: организация банковского дела на коммерческой основе; роль и место Центрального банка Российской Федерации при построении двухуровневой системы банков; воздействие денежно-кредитного регулирования на состояние экономики и денежного рынка.

Предметом исследования служат российские банковские учреждения и их операции, формирующие банковскую систему и складывающиеся в ней отношения, которые рассматриваются в двух плоскостях: во-первых, на макроуровне, концентрирующем проблемы банковской системы и межбанковских отношений в целом и, прежде всего, выработку стратегии и тактики формирования, регулирования и управления банковской системой и межбанковскими отношениями; во-вторых, на микроуровне, отражающем особенности межбанковских отношений в низовом звене.

Теоретической основой работы послужили труды отечественных и зарубежных ученых по общим вопросам экономической теории, кредитно- финансовым проблемам, теории и практики банковского дела; использовались законодательные и нормативные документы органов государственной власти и управления, а также аналитические и статистические данные исследований специалистов Банка России, Финансовой академии при Правительстве Российской Федерации, Государственной академии управления имени Серго Орджоникидзе, а также данные ряда российских информационно- аналитических и консультационных агентств.

Методологической основой диссертации является диалектическая теория научного познания. В соответствии с природой предмета исследования в работе были использованы метод единства исторического и логического, методы сравнения, анализа и синтеза, экономико-статистические методы.

Научная новизна исследования заключается в следующем: определены особенности банковской системы России и инструментов денежно-кредитного регулирования в условиях институционального формирования банковской системы; сформулировано определение понятия "межбанковские отношения"; обоснованы пути повышения устойчивости межбанковских отношении; определен критический уровень совокупного капитала банков, необходимый для поддержания устойчивости межбанковских отношений и предотвращения кризиса банковской ликвидности; предложены рекомендации по основным направлениям развития платежной системы Российской Федерации в целях повышения устойчивости межбанковских отношений; доказывается возможность решения проблем банковской ликвидности и устойчивости межбанковских отношений через развитие межбанковской системы платежей посредством клиринга на уровне региона.

Практическая значимость работы заключается в том, что реализация содержащихся в диссертационной работе предложений и рекомендаций позволит комплексно подойти к разработке и осуществлению мероприятий по совершенствованию развития двухуровневой банковской системы в условиях рыночных отношений, будет способствовать усилению ориентации экономики на внедрение рыночных методов управления народным хозяйством. Выводы и положения исследования могут быть использованы в практике банковской деятельности, а также в процессе преподавания курсов по общей экономической теории.

Апробация и реализация диссертационной работы. Диссертация обсуждалась на заседании кафедры "Финансовый менеджмент" Государственной академии управления им. С. Орджоникидзе. Основные теоретические положения и результаты исследования изложены в трех публикациях и апробированы на заседаниях секции "Управление экономикой России: концепции, проблемы и пути решения" научной конференции молодых ученых и студентов ГАУ "Реформы в России и проблемы управления - 96", а также на заседаниях секции "Финансовый менеджмент" пятого Всероссийского студенческого семинара Проблемы управления - 97 .

Практическая значимость работы. Реализация содержащихся в диссертационной работе предложений и рекомендаций позволит комплексно подойти к разработке и осуществлению мероприятий по совершенствованию развития двухуровневой банковской системы в условиях рыночных отношений, будет способствовать усилению ориентации экономики на внедрение рыночных методов управления народным хозяйством. Выводы и положения исследования могут быть использованы в практике банковской деятельности, а также в процессе преподавания курсов по общей экономической теории.

Структура работы. Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, библиографического списка использованной литературы и содержит 12 приложений.

## Развитие банковской системы от централизованной к двухуровневой форме

Приступая к изучению закономерностей функционирования и проблем развития межбанковских отношений банковской системы Российской Федерации, необходимо, прежде всего, дать определение банковской системы и остановиться на уточнении места и роли формирующейся и ориентированной на рынок банковской системы в общей системе денежных, финансовых и кредитных отношений. Банковская система, являясь одним из высших достижений экономической мысли, воплощает в себе инструмент воздействия на социально-экономические процессы посредством денег, ценных бумаг, регулирует структуру, направление развития и, главным образом, умело поддерживает стабильность функционирования денежного обращения и всей экономики.

В экономике рыночного типа структура и функции банковской системы представлены широким спектром банков и примыкающих к ним кредитно-финансовых учреждений. При этом каждый из банков, действующий в совокупности с другими банками, выполняет функции, вытекающие из его назначения.

Длительный период господства идеологии административно-командного управления народным хозяйством существенно исказил смысл и значение банковской системы. Финансовая система СССР, будучи сильно централизованной, фактически стала средством предоставления денежных ресурсов народному хозяйству на уравнительных принципах, что закрепляло существующие и развивало новые народнохозяйственные диспропорции. Роль банковской системы в регулировании хозяйственных процессов, призванной обеспечивать распределение денежных ресурсов в соответствии с объективной оценкой эффективности производства, основывающейся на единстве принципов функционирования и требований, предъявляемых к хозяйственным субъектам, была практически сведена к нулю, что привело к фактическому разрыву прямых связей финансовой системы с народным хозяйством.

Достигнутый в социалистической системе хозяйствования высший уровень монополизма Государственного банка СССР привел к тому, что республиканские и местные банки представляли отделения Государственного банка страны, который в свою очередь был непосредственно подчинен Совету Министров СССР и Министерству финансов СССР. Эта система обусловила возникновение государственной финансово-кредитной олигархии, державшей в своих руках выпуск, распределение и использование денежных средств. Предельная централизация банковской системы имела и положительную сторону - возможность стабилизации денежного обращения, сдерживания роста государственного внутреннего и внешнего долга, подавления инфляции.

Существовавшая схема межбанковских отношений, практиковавшаяся десятилетиями, привела к тому, что предприятия практически разучились распоряжаться собственными деньгами и утратили интерес к экономическим перспективам своего развития. Объективные границы между сферами финансов (госбюджет и финансы отраслей) и кредита (банки-кредиторы и предприятия заемщики) были разрушены системой государственного управления, которая фактически подчинила функционирование денег установкам народнохозяйственных программ, пятилетних и годовых планов, а также текущим инструктивным указаниям. Это является на данный момент серьезным препятствием для эффективного развития экономики и в значительной мере предопределяет подход к решению проблемы восстановления основных функций и роли денежных отношений в воспроизводственном процессе.

Постановка вопроса о децентрализации кредитной системы потребовала радикального пересмотра сформировавшейся концепции социалистического кредита как таковой, и в частности, взгляда на его место в общей системе кредитно-финансовых отношений. Экономической системе, сформировавшейся в СССР в конце 20-х годов, полностью соответствовал взгляд на кредит как на неотъемлемую часть государственных финансов, фактически лишенную самостоятельной роли. Основными источниками ссудного фонда являлись:

временно свободные средства хозяйствующих субъектов для краткосрочного кредитования;

средства госбюджета с централизованным распределением для долгосрочного кредитования;

банковская эмиссия.

Следует особенно отметить, что по источникам своего формирования кредит выводился за пределы товарно-денежных отношений. В процессе его функционирования во главу угла ставились главным образом принципы планомерности, срочности и целевого назначения.

## Понятие банковской ликвидности и роль межбанковских отношений

В современной России банки в общей массе представляют наиболее продвинутую группу финансовых институтов, а банковский капитал - наиболее высокоорганизованную форму капитала. Эти достижения, однако, не способны избавить банковский сектор от характерных для всей экономики проблем ликвидности, Причем развитие событий позволяет не только констатировать существование таких проблем, но и прогнозировать их нарастание в ближайшей перспективе. Так, неустойчивость межбанковских отношений отчетливо проявилась в кризисе на рынке межбанковских кредитов в августе 1995 г. Реальная тяжесть подобных последствий будет зависеть от интенсивности влияния многочисленных факторов, главными из которых выступают общее положение экономики, состояние банковской ликвидности и степень самоорганизации банковского капитала. С точки зрения действия двух последних факторов мы и будем рассматривать вопросы, относящиеся к функционированию межбанковских отношений.

Экономическая стагнация и платежный кризис оставили все меньше потенциальных объектов для надежных вложений. Этот фактор предопределил появление и разрастание проблем банковской ликвидности, что проявилось в невыполнении экономических нормативов, росте доли просроченных кредитов и в целом сомнительных и неликвидных долгов в портфелях банков, резком увеличении неудовлетворенных претензий к корреспондентским счетам; переходе ряда банков с угрожающим состоянием ликвидности к тактике перевода платежей через корреспондентские счета в других банках, а не через корреспондентский счет в РКЦ. В итоге все возрастающее число банков не в состоянии выполнять свои обязательства и подвергается различным санкциям со стороны Центрального банка РФ. На сегодняшний день, по оценкам Центрального банка РФ, от четверти до половины банков испытывают проблемы с ликвидностью разной тяжести, до 10 % находятся в тяжелом, а около 5 % - в кризисном состоянии.

Тесные межбанковские связи в условиях рыночной экономики обуславливают взаимозависимость финансовой устойчивости отдельных коммерческих банков и их ликвидности. Несбалансированность операций и возникающие вследствие этого финансовые затруднения у отдельно взятых банков неизбежно влекут за собой нарушение межбанковских отношений.

Поскольку объект нашего исследования - устойчивость межбанковских отношений, проблема ликвидности является, на наш взгляд, приоритетной. К этому следует добавить, что в современных условиях, в связи с инфляцией, платежным кризисом, спадом производства и некоторыми другими обстоятельствами, поддержание ликвидности значительно осложняется. В то же время, по мнению автора, одна из причин обострения экономических противоречий связана именно с теоретической неопределенностью понятия "ликвидность". В свою очередь это вызывает повышенный интерес к проблеме ликвидности, в том числе к ее теоретическим основам. Поэтому рассмотрение воздействия межбанковских отношений на банковскую ликвидность, на наш взгляд, надо начинать именно с этого. В контексте рассматриваемой проблемы следует отметить, что в настоящее время достаточно распространено мнение, что ликвидность банка состоит в способности и возможности погашения обязательств на основе использования активов [99,с.430]. Однако такая характеристика ликвидности банка представляется спорной и подлежит более внимательному рассмотрению.

## Роль платежной системы в ликвидности банковской системы, устойчивости межбанковский отношений и возможные пути ее развития

Одним из ключевых факторов развития в России межбанковских отношений является построение системы межбанковских расчетов в рамках платежной системы страны, обеспечивающей, с одной стороны, разграничение ресурсов государства и ресурсов коммерческих банков, с другой стороны, направленной на ускорение расчетов, поскольку в условиях рыночной экономики это приобретает особо важное значение.

Роль организации межбанковских расчетов трудно переоценить. Как показывает зарубежный опыт, именно посредничество в платежах между банками как прерогатива центрального банка позволяет ему контролировать и регулировать денежный оборот. Хранение коммерческими банками и специализированными кредитными институтами денежных ресурсов в учреждениях центрального банка, осуществление последними расчетных операций, связанных с куплей-продажей векселей, чеков, ценных бумаг, иностранной валюты, рефинансированием, кассовым исполнением бюджета, обслуживанием внутреннего и внешнего долга государства, а также проведение межбанковских расчетов обеспечивает центральный банк эффективными инструментами регулирования банковской ликвидности.

Именно поэтому одним из возможных вариантов повышения устойчивости межбанковских отношении и повышения ликвидности

банковской системы на национальном уровне, на наш взгляд, может стать реформа платежной системы в целом и межбанковских расчетов, s частности. Но прежде чем приступить к анализу предлагаемых вариантов, есть смысл более подробно остановиться на рассмотрении расчетной системы, которая легла в основу существующей платежной системы.

Анализируя эволюцию межбанковских расчетов в России, следует отметить, что в процессе развития банковской системы в СССР к концу 50-х тт. была создана в целом отлаженная система межбанковских и внутрибанковских расчетов. Сущность ее заключалась в следующем. Государственный банк СССР как эмиссионно-кассовый и кредитио-расчетный центр страны строил свои корреспондентские отношения с другими кредитными институтами (Стройбанком СССР и Гострудсберкассами СССР) посредством корреспондентских счетов, открытых Правлениям Стройбанка СССР и Гострудсберкасс СССР в Правлении Государственного банка СССР. Подразделениям указанных кредитных институтов открывались в учреждениях Государственного банка соответствующие корреспондентские субсчета, платежи по которым совершались независимо от наличия на них средств. В целом же расчеты по корреспондентским счетам Стройбанка и Гострудсберкасс проводились в пределах кредитового сальдо. Внутрибанковские расчеты между учреждениями Государственного банка, через которые проходила подавляющая часть платежного оборота, осуществлялись с использованием системы счетов межфилиальных оборотов (МФО), введенной в начале 30-х гг. Аналогичная система расчетов с применением счетов типа МФО применялась и во взаимных платежах между учреждениями Стройбанка, а также внутри системы сберегательных касс. Межфилиальные обороты имели место при перечислении банковскими учреждениями средств по поручению своих клиентов получателям, счета которых находились в иногородних филиалах. Основная часть системы расчетов посредством МФО была связана с совершением безналичных расчетов хозяйственных органов по поставкам товаров и оказанию услуг, кассовому исполнению госбюджета, формированию и использованию внебюджетных средств и эмиссионно-кассовым операциям банков.

Особенность расчетов посредством МФО заключалась в том, что они были хорошо отлажены и требовали исключительно четкой организации и контроля. В то же время следует отметить, что операции по учету и контролю МФО при ручной обработке документов по межфилиальным оборотам занимали значительный вес в общем объеме у четно-операционной работы в банках.