Родин, Денис Яковлевич. Формирование стратегии устойчивого развития коммерческого банка: теория,методология, практика : диссертация ... доктора экономических наук : 08.00.10 / Родин Денис Яковлевич; [Место защиты: ГОУВПО "Кубанский государственный университет"].- Краснодар, 2012.- 408 с.: ил.

**Содержание к диссертации**

Введение

**1. Теоретические проблемы функционирования коммерческих банков в системе финансово- кредитных отношений общества 24**

1.1 Проблемы развития финансово-кредитных отношений и место банковской системы в них 24

1.2 Институциональные подходы построения банковской системы 40

1.3 Методологические аспекты экономической сущности коммерческого банка в современном обществе 61

1.4 Диалектическое развитие теоретических подходов формирования надежности , оценки стабильности и финансовой устойчивости банка 77

**2. Методология формирования стратегий устойчивого развития коммерческих банков 94**

2.1 Парадигма формирования стратегий устойчивого развития коммерческих банков 94

2.2 Аналитические основы формирования адекватного развитию финансовой системе устойчивости коммерческого банка 125

2.3 Роль и формирование информационных потоков в системе бизнес- процессов банка 142

**3. Оценка функционирования банковской системы в рамках финансово- кредитных отношений154**

3.1 Современные тенденции развития банковской системы страны 154

3.2 Влияние кризисных явлений на модернизацию финансирования региональной экономики 166

3.3 Банковская конкуренция как фактор формирования инновационного финансового поведения региональных банковских структур 182

**4. Роль банковского капитала в реализации стратегий устойчивого развития 199**

4.1 Теоретические подходы к формированию сущностных характеристик собственного капитала банка 199

4.2 Взаимодействие риск-ориентированного и экономического подходов функционирования капитала в системе банковского менеджмента 208

4.3 Базельские стандарты и их адаптация к российской практике в контексте повышения финансовой устойчивости банков 244

**5. Система построения информационных потоков в коммерческом банке ...285**

5.1 Проблемы управления активами и пассивами в информационном обеспечении деятельности банков 285

5.2 Методологические проблемы формирование отчетной информации при переходе на МСФО 318

5.3 Статическое построение баланса коммерческих банков и его динамическая оценка в секторальном делении финансового рынка 332

5.4 Обеспечение финансовой устойчивости и эффективности деятельности коммерческого банка 345

Заключение 370

Список использованной литературы 375

Приложение 1 398

* [Методологические аспекты экономической сущности коммерческого банка в современном обществе](http://www.dslib.net/finansy/formirovanie-strategij-ustojchivogo-razvitija-kommercheskih-bankov-teorija.html#5110711)
* [Аналитические основы формирования адекватного развитию финансовой системе устойчивости коммерческого банка](http://www.dslib.net/finansy/formirovanie-strategij-ustojchivogo-razvitija-kommercheskih-bankov-teorija.html#5110712)
* [Влияние кризисных явлений на модернизацию финансирования региональной экономики](http://www.dslib.net/finansy/formirovanie-strategij-ustojchivogo-razvitija-kommercheskih-bankov-teorija.html#5110713)
* [Взаимодействие риск-ориентированного и экономического подходов функционирования капитала в системе банковского менеджмента](http://www.dslib.net/finansy/formirovanie-strategij-ustojchivogo-razvitija-kommercheskih-bankov-teorija.html#5110714)

**Введение к работе**

**Актуальность темы исследования**. Развитие современных финансово-экономических отношений приходится на период глубинных трансформационных процессов в банковском деле, применения инноваций в организации и формах обслуживания клиентов, методах управления банком. Традиционные виды банковской деятельности усложнились, приобрели качественно новые черты, причем за счет внедрения финансовых операций, не имеющих аналогов в банковской практике ранее.

Одновременно наблюдается существенное возрастание рисков, связанных с банковской деятельностью, и для любого банка важным является их предвидение и снижение негативных последствий до приемлемого уровня. В настоящий период банковская система России функционирует достаточно автономно, решая в первую очередь свои внутренние проблемы. При этом во взаимодействии реального и финансового секторов экономики не в достаточной степени используется социальный ресурс. В результате, банковский сектор продолжает оставаться производственно и социально неориентированным. В посткризисный период в условиях программного оживления и экономического роста это может привести к усилению инфляционных процессов.

Экономические процессы, протекающие обособленно в различных отраслях, имеют тенденцию к синергии, эффекты от которой могут сделать эффективной даже ресурсно-ориентированную экономику. Однако современные банковские стратегии по своему характеру являются преимущественно рыночными стратегиями локального действия. Несомненно, что их реализация приводит к росту инфляционных ожиданий за счет денежного оборота преимущественно в финансовой сфере и усилению социальной напряженности в обществе вследствие возникновения информационной асимметрии в экономике. Очевидно, что преодоление нынешнего системного кризиса предполагает усиления интеграционных процессов, призванных организационно объединить не только усилия в проводимой политике, но и ресурсы банковской, производственной и социальной сферы.

В этой связи теоретико-методологические и практические проблемы формирования стратегий устойчивого развития кредитно-финансовых институтов требуют решения в рамках структурной модернизации российской экономики. Разработка и реализация инновационных подходов финансового поведения банка, определение его роли в системе финансово-кредитных отношений, разрешение конфликта агентских отношений между участниками рынка финансовых услуг предполагают пристальное внимание, как со стороны финансового регулятора, так и менеджмента банка.

Решение поставленной проблемы требует пересмотра методологических и теоретических основ стратегического управления финансовой устойчивостью банковского сектора в целом и отдельных коммерческих банков как структурных его элементов.

**Степень разработанности проблемы.** Теоретические и методологические проблемы устойчивого развития коммерческих банков и кредитных институтов, организация внутренних структурных связей в системе банковского менеджмента, выявление особенностей стратегии функционирования коммерческих банков представляют собой в последнее время одно из ведущих и актуальных направлений современной экономической науки.

Общетеоретические и концептуальные основы банковского дела, практические вопросы функционирования системы банковского менеджмента в условиях усиливающейся конкуренции и возрастающих финансовых рисков нашли отражение в работах отечественных и зарубежных ученых: О.И. Лаврушина, Г.Л Авагян, Г.Н. Белоглазовой, А.И. Балабанова, Н.И. Валенцевой, В.А. Гамзы, Г.О. Грефа, Е.П. Жарковской, Е.Ф. Жукова, А.В. Канаева Г.Г. Коробовой, Л.В. Красавиной, Л.П. Кроливецкой, В.И. Колесникова, И.В. Ларионовой, И.Д. Мамоновой, С.Р. Моисеева, Т.В. Никитиной, Г.С. Пановой, О.Г. Семенюты, А.Ю. Симановского, Б.И. Соколова, Р.К. Тагирбекова, Э.Долана, К.Д. Кэмбела, Ж. Матука, П. С. Роуза, Дж. Синки мл., Сильвио де Кусерга.

Проблемы развития и функционирования банковского капитала на рынке финансовых услуг исследованы в монографиях О.И. Лаврушина, М.М.Ершова, В.М. Желтоносова, С.Л. Ермакова, В.В. Иванова, В.В. Киселева, А.А. Козлова, Ю.И. Коробова, М.А. Котлярова, М.В. Ключникова, Л.В. Коха, Д.С. Львова, А.А. Максютова, Я.М. Миркина, С.Р. Моисеева, Л.В. Перекрестовой, О.С. Рудаковой. Р.М. Энтова, Дж. М. Кейнса, К. Маркса, Ф.Мишкина, Дж. Сороса и других.

Современные теоретико-методологические подходы к формированию стратегического корпоративного управления экономических субъектов, в том числе финансово-кредитной сферы, изложены в трудах И. Александера, И. Ансоффа, Дж Бейли, Ф.Котлера, Дж. Стиглица, Дж. Тобина, Й. Шумпетера, Л.И. Абалкина,Ю.А., Бабичевой, А.В. Канаева, В.В. Ковалева, О.Г. Королева, К.В. Кочмолы, Г.Б. Клейнера, А.А. Максютова, А.А. Полиди, М.А. Помориной, О.Ю. Свиридова, В.А. Селезнева, А.М. Смулова, Е.С. Стояновой, Ю.Ю. Русанова, В.И. Хабарова и других.

Исследованию отдельных аспектов экономической эффективности и оценки финансовой устойчивости коммерческих банков посвящены работы отечественных ученых и практиков: Г.Н. Белоглазовой, Е.Б. Герасимовой, А.Г. Грязновой, И.В. Ларионовой, И.А. Никоновой, Г.С. Пановой, Л.В. Перекрестовой, Л.Ю. Питерской, А.Ю. Петрова, В.И. Петровой, Н.П. Радковской, В.М. Рутгайзера, И.Н. Рыковой, Н.Э. Соколинской, В.И. Тиняковой, З.А. Тимофеевой, Л.И. Ушвицкого, Г.Г. Фетисова, Е.Г. Хольновой, Р.Н. Шамгунова, Г.Н. Щербаковой, М.А. Федотовой и других.

В научных и прикладных работах перечисленных авторов широко освещены теоретические положения функционирования банков в рыночной среде, методы оценки результатов их деятельности, достаточно глубоко исследованы вопросы управления и количественной оценки отдельных видов банковских рисков, раскрыта проблематика и описаны теоретические модели определения стоимости банковского бизнеса.

Вместе с тем, проблемы выявления особенностей стратегий устойчивого развития коммерческих банков в условиях глобального кризиса финансовой системы в контексте обеспечения стабильного функционирования и конкурентоспособности банков рассмотрены в научной литературе фрагментарно. Инновационным направлениям стратегического развития финансово-кредитных институтов, как и рекомендациям по формированию инструментов, моделей, технологий и механизмов реализации банковской политики, направленных на формирование финансового поведения банка в целях поддержания конкурентоспособности, выполнения социальной миссии и преодоления конфликтов интересов участников финансово-кредитных отношений в условиях глобализации экономики, уделяется недостаточно внимания.

Дефицит и разнородность научных разработок, посвященных формированию инновационных стратегий устойчивого развития финансово-кредитных институтов в условиях реализации глобальных рисков, определяют дискуссионность многих вопросов, рассмотренных в диссертационной работе, требуют их систематизации, теоретического обобщения и выделения новых перспективных направлений исследования.

**Цель диссертационного исследования** состоит в теоретико-методологическом обосновании содержания, сущности и форм формирования стратегий развития коммерческих банков на финансовом рынке и в разработке механизмов банковского менеджмента, обеспечивающих устойчивое состояние банков в посткризисный период.

Для достижения поставленной цели в диссертации сформулированы и последовательно решены следующие **задачи,** определившие логику исследования и структуру работы:

- предложить и теоретически обосновать современную трактовку экономической сущности коммерческого банка в системе общественных отношений в условиях финансовой глобализации;

- выявить структурно-логические взаимосвязи между категориями надежность, стабильность и финансовая устойчивость коммерческого банка и дать им авторскую интерпретацию с точки зрения теории;

- предложить авторскую трактовку теоретико-методологических подходов значимости анализа финансовой устойчивости в банковской сфере и обосновать необходимость их применения в процессе формирования стратегий устойчивого развития коммерческого банка;

- выявить современные тенденции развития стратегического банковского менеджмента, акцентировав внимание на создание механизмов формирования инновационных стратегий, обеспечивающих финансовую устойчивость банка;

- разработать модель комплексной параметрической оценки финансовой устойчивости банка и обосновать возможность ее применения в условиях реализации банками клиентоориентированных стратегий развития;

- выявить каналы информационно-аналитического обеспечения финансовых потоков и обосновать их экономическое содержание в системе бизнес-процессов коммерческого банка;

- обосновать методологические аспекты модернизации банковского финансирования реального сектора экономики в условиях финансового кризиса и посткризисного ее развития;

- разработать инновационные механизмы формирования и реализации финансового поведения коммерческих банков на конкурентных рынках в рамках расширительных клиентоориентированных стратегий;

- конкретизировать экономическую сущность собственного капитала банка и теоретически обосновать особенности его обращения в рыночной среде;

- изучив условия функционирования риск-ориентированного и экономического подходов банковского капитала, разработать теоретико-методологические положения формирования интегративной модели банковского риск-менеджмента;

- выявить современные проблемы управления активами и пассивами в контексте информационного обеспечения деятельности банков и предложить механизмы и инструменты формирования стратегических и тактических ориентиров реализации банковской политики;

- разработать методику формирования статической структуры банковского баланса и провести динамическую оценку оптимальной его модели посредством определения доли присутствия банка на выделенных секторах финансового рынка;

- предложить авторскую концепцию адаптации применения стандартов Базельского Комитета в контексте парадигмы устойчивого развития коммерческих банков России.

**Методологической и теоретической основой диссертационного исследования** являются системный и функциональный подходы, принципы логико-аналитического исследования, историзма, общие методы научного познания: абстракции, индукции и дедукции, сравнения, методы институционального подхода, системного анализа и синтеза, экономико-математического и динамического моделирования, взаимосвязи теоретических и практических аспектов исследования. Сочетание указанных подходов и методов позволяют обеспечить необходимую глубину исследования, достоверность и обоснованность выводов и предложений.

При проведении исследования применялись представленные в работах российских и зарубежных авторов научные положения и методические подходы в сфере стратегического, инновационного и финансового менеджмента, стратегического планирования, системного анализа управленческих процессов, формирования финансовой отчетности, управления активами и пассивами.

**Объектом диссертационного исследования** выступает деятельность коммерческих банков как элементов банковской системы и их роль в системе финансово-кредитных отношений общества.

**Предметом исследования** являются современные тенденции развития финансово-кредитных отношений и формы взаимодействия коммерческих банков с субъектами и институтами рыночной экономики, механизмы и инструменты реализации стратегий устойчивого развития банков в посткризисный период.

**Теоретическую базу диссертационного исследования** составили фундаментальные работы в области финансов, теории денежного обращения и кредита, финансового менеджмента, банковского дела, а также научные статьи в ведущих экономических журналах отечественных и зарубежных экономистов по проблемам банковского регулирования, формирования банковских стратегий управления финансовой устойчивостью кредитных организаций. При рассмотрении конкретных вопросов по исследуемой проблеме широко использовались законодательные и нормативные акты, регламентирующие и регулирующие банковскую деятельность и процессы финансового управления коммерческими банками.

**Информационно-эмпирической базой** послужили документы и материалы органов государственной власти, управления и статистики в области финансов и банковской деятельности, аналитические материалы в периодической печати, монографической и другой научной литературе, экспертные разработки российских и зарубежных ученых-экономистов, а также собственные расчетные материалы автора.

**Концепция диссертационного исследования** базируется на авторском подходе к обоснованию теоретико-методологических основ формирования стратегий устойчивого развития коммерческих банков в условиях преодоления финансового кризиса, структурной модернизации банковской системы и индивидуализации спроса на банковские продукты и услуги, заключающемся в понимании банков как общественных институтов финансового посредничества, обладающих высокой социальной значимостью. Реализация данной концепции основывается на системном подходе к обоснованию стратегических ориентиров по достижению финансовой устойчивости банков, интеграции интересов регулятора, акционеров, банковского менеджмента и способствует формированию адекватного рыночной среде финансового поведения банков, преодолению асимметрии информации и конфликта агентских отношений между участниками рынка финансовых услуг, повышению транспорентности информационно- аналитического обеспечения финансовых потоков банковских институтов. Выдвигаемые положения и выводы обосновываются с позиции диалектической логики.

**Область исследования.** Научные результаты диссертационного исследования соответствуют паспорту ВАК специальности 08.00.10-«Финансы, денежное обращение и кредит», а именно пунктам 10.5- «Устойчивость банковской системы РФ и стратегии ее развития» и 10.13-«Проблемы оценки и обеспечения надежности банка»

**Основные положения, выносимые на защиту.**

1. В условиях структурной модернизации национальной банковской системы предлагается новый теоретико-методологический подход к формированию стратегий устойчивого развития коммерческих банков, в основу которого положено понимание банков, как социально значимых институтов финансового посредничества в системе финансово-кредитных отношений общества. Сущностная природа банка, как института финансового посредничества проявляется в ассимиляции агентских отношений по преодолению асимметрии информации между субъектами финансового рынка. Особая институциональная значимость банковского сектора в воспроизводственном процессе движения ссудного капитала способствует развитию и движению информационно-финансовых потоков между отраслевыми субъектами экономики, расширению кредитного поля и трансформации частных действий индивидуальных субъектов финансового рынка в упорядоченную систему экономических отношений.

2. Системная трансформация рынков продавцов в рынки покупателей банковских продуктов и услуг определяет теоретико-методологические основы формирования и развития расширительных клиентоориентированных стратегий коммерческих банков, основанных на определении рыночной конкурентоспособной позиции банка. В процессе исследования нами выявлена взаимосвязь между категориями «банковская услуга», «банковская операция», «банковский продукт», «банковская инновация». Так, под банковской услугой понимаются предоставляемые клиентам технические, технологические, финансовые, интеллектуальные и другие виды профессиональной деятельности банка, сопровождающие и оптимизирующие банковские операции. Банковская операция представляет собой комплекс взаимосвязанных действий банка и клиента, проводимых от имени банка, предусматривающих перемещение денежных средств и направленных на решение конкретной экономической задачи. Банковский продукт - комплекс взаимосвязанных операций и услуг, направленный на удовлетворение потребностей клиентов в отдельных видах банковской деятельности. Банковская инновация выражает реализованный в форме нового банковского продукта или услуги конечный результат инновационной деятельности банка.

3. В развитии методологии устойчивого развития банка как структурного элемента банковской системы целесообразно применять диалектические понятия необходимости и случайности. Случайные связи и процессы носят неустойчивый характер, трудно поддаются количественной оценки и обладают неопределенностью. В этом смысле «финансовая устойчивость» имеет диалектическое развитие. Следовательно, чем глубже познан объект исследования и выявлены обуславливающие его причины, связи, закономерности, тем менее случайным и неопределенным становится изучаемый процесс и тем больше он поддается измерению, расчетам, прогнозированию и управлению.

Обобщение проведенных исследований в понимании финансовой устойчивости различными субъектами финансово-кредитных отношений (регулятором, акционерами, инвесторами, банковским менеджментом, сберегателями) позволило определить «финансовую устойчивость» как закономерный, последовательно изменяющийся во времени процесс банковской деятельности, направленный на поступательное движение ее параметров посредством эффективного использования ресурсов.

4. Стратегические ориентиры развития федеральных и региональных банков выстраиваются на разноплановом, диалектическом, многокритериальном и двуедином подходе к сущностной природе стратегии, который учитывает интересы банка как финансово-кредитного института и общества в целом. При этом, стратегия банка, в общем виде, показывает вектор его позитивного развития с целью удовлетворения экономических потребностей общества, преодолевая информационную асимметрию рынка под воздействием регулятивных норм и правил Центрального Банка и движущих сил конкурентной среды. При реализации частных целей стратегического развития для достижения максимальной эффективности, прибыльности, конкурентоспособности банковского бизнеса и максимизации его стоимости акционерам и топ-менеджерам банков целесообразно выстраивать системы управления на основе матричных и когнитивных моделей финансового поведения и передовых управленческих технологий. Такой подход необходим для разработки эффективных бизнес-процессов, отвечающих требованиям системности, комплексности и сбалансированности и базирующихся на применении общего и индивидуального набора инструментов менеджмента.

5. Определяя теоретико - методологические подходы к развитию анализа финансовой устойчивости банка нами сделал вывод о возможной комплементарности мотивированных рейтинговых суждений консалтинговых агентств и внутрибанковских аналитических процедур при оценке степени устойчивости и надежности финансово-кредитного института. При этом выявлена значимость анализа финансовой устойчивости банковских институтов в качестве неотъемлемого элемента управленческого процесса, находящегося в органическом единстве с формированием и оценкой выбора направления вектора стратегического развития банка. Методики и инструментарий финансового анализа в системе банковского менеджмента позволяют глубоко исследовать динамику финансовых потоков; выявить информативные признаки, определяющие возможные сценарии и тенденции изменения финансовой устойчивости во времени на основе объективных статистических данных.

6**.** При построении модели оценки финансовой устойчивости банка, которая включает следующие блоки: устойчивость и ликвидность баланса банка; направления использования собственных и привлеченных источников; структура и достаточность собственного капитала; доходность и достаточность маржинальной прибыли; стоимость банковского бизнеса как критерий эффективности стратегии его устойчивого развития следует исходить из методологии стратегического банковского менеджмента и возможностей математического потенциала исследователей. Внедрение в практику системы разработанных стратегических и тактических аналитических показателей характеризует направления формирования финансовой устойчивости банка.

Сформированный вектор позитивного развития банков позволяет создать единую, многоцелевую упорядочено-сопоставимую платформу для осуществления стратегического управления устойчивыми процессами банковской деятельности; сформировать систему внутреннего контроля и аудита бизнес-процессов; провести прогнозную оценку будущего системного развития банковского бизнеса.

7. На современном этапе поступательного развития банковской системы актуальной методологической проблемой банковского менеджмента является выбор результативных показателей оценки эффективности осуществляемых бизнес-процессов финансово-кредитного института. На смену оценки, построенной на применении бухгалтерских показателей, приходит оценка, основанная на использовании экономических показателей, отражающих создание стоимости. С нашей точки зрения, основным целевым показателем в системе реализации стратегий бизнес-процессов кредитно-финансового института является формирование и приращение его экономической добавленной стоимости.

8. В процессе реализации стратегии банковского финансирования модернизационного развития национальной экономики выдвинуто положение о переориентации направления поиска заимствований коммерческими банками финансовых ресурсов с внешнего рынка на внутренний сберегательный потенциал. В тоже время, усиливающиеся риски владельцев капитала требуют от банков трансформации кредитной политики в направлении ужесточения требований к заемщикам, сокращения наиболее рискованных кредитных программ, что негативно сказывается на развитии реального сектора экономики, в частности субъектов малого и среднего предпринимательства. Следовательно, приоритетным направлением по восстановлению темпов экономического роста отраслей производства и переработки продукции является возобновление функционирования трансмиссионного механизма перелива финансового капитала в реальные инвестиции. В качестве критерия оценки инвестиционной активности банков на рынке финансовых услуг нами обозначен коэффициент трансформации, отражающий степень использования депозитов юридических лиц и вкладов населения в формировании кредитного портфеля банка.

9. В рамках реализации расширительных клиентоориентированных стратегий коммерческих банков на рынке финансовых услуг формируется механизм инновационного финансового поведения кредитных институтов, под которым понимаются усилия банков, основанные на применении двуединого подхода к развитию инновационных процессов в финансовой сфере. Первый подход заключается во внедрении новых банковских продуктов на рынок финансовых услуг. Второй подход предусматривает применение нового инновационного сочетания существующих приемов, способов, методов и инструментов, позволяющих конструировать различные инновационные банковские продукты с целью получения банком дополнительных конкурентных преимуществ. Данная интерпретация уточняет поведенческую позицию банка при анализе его сильных и слабых сторон на сегментах выделенных клиентских групп.

10. Высокое качество капитала банка определяется состоянием активов банка, которые представлены вложениями и инвестициями, имеющими различную степень ликвидности и риска. Сущность собственного капитала банка проявляется в его способности нейтрализовать риски, поглощать возможные убытки, компенсировать возможные потери кредиторов и вкладчиков. Наряду со значимым проявлением оперативной, защитной, резервной и регулирующей функциями банковского капитала, основа функционирования собственного капитала банка состоит в авансировании в банковский оборот активов, взвешенных с учетом степени риска. Выполняя эту функцию, инвестируя свой оборотный капитал в рисковые активы финансовых инструментов, ссудно-депозитных, факторинговых, лизинговых, валютных и фондовых операций коммерческие банки защищают кредиторов и вкладчиков от существующих и потенциальных убытков.

11**.** Тенденции сближения управленческих систем на основе экономического и регулятивного капитала предусматривают формирование нового методологического подхода и инструментария поддержания финансовой устойчивости банка на основе взаимодействия интегративного риск-менеджмента и экономического капитала банка посредством формирования пространственного поля, которое генерируется финансово-кредитным институтом, обладающим определенным набором мотиваций. В развитие методологии банковского риск-менеджмента нами выдвинуто положение, что интегративный подход к управлению финансовыми рисками представляет собой сознательно целесообразное объединение всех имеющихся ресурсов кредитного института с целью прогнозирования, выявления, оценки и взаимосвязанного управления всей динамично изменяющейся совокупностью рисков в процессе реализации стратегии его устойчивого развития.

По своей природе экономический капитал выражает внутрибанковскую совокупную потребность в собственных источниках, отражающую как величину принимаемого риска банком, так и степень склонности к риску его акционеров и клиентов, которая воздействует на выбор моделей финансового поведения банка на рынке финансовых услуг. В рамках стандартов Базельского комитета на защиту выносится трансформационная модель перехода оценки банковских рисков на основе экономического капитала. Данная модель предусматривает переход к оценке достаточности экономического капитала, побуждая риск-менеджеров проводить политику управления рисками на основе мотивированных суждений результативности совершаемых операций.

12. В условиях глобального движения финансового капитала возрастает роль информационных потоков и технологий оценки воздействия рыночных рисков при разработке стратегии управления портфелями активов и пассивов коммерческого банка, раскрывающей ее значимость в определении временных горизонтов уровня банковской ликвидности, денежных потоков, открытой позиции по финансовым инструментам. Комплексный подход к пониманию процесса управления активами и пассивами банка предусматривает формирование и регулирование такой структуры активов и пассивов банка, которая обеспечивает достижение стратегических ориентиров и тактических целевых значений устойчивого функционирования банка.

13. Концептуальная модель построения статей банковского баланса предусматривает синергию двух принципов группировки статей: ликвидности и экономического содержания операций. Обоснование методических подходов к формированию структуры банковского баланса позволяет проводить статико-динамическую оценку устойчивости банка на различных секторах финансового рынка, степень рефинансирования и трансформации привлеченных источников при их размещении, принимать стратегические и тактические решения, направленные на позитивное развитие банковского бизнеса.

**Научная новизна диссертационного исследования** в целом состоит в разработке теоретико-методологической концепции формирования системы стратегий развития коммерческих банков, включающей уточненный категорийный аппарат, алгоритм выбора вектора движения системы, критерии эффективности ее функционирования, и в методологическом обосновании стратегических ориентиров и тактических действий по достижению финансовой устойчивости банков, заключающихся в создании предпосылок формирования адекватного рыночной среде финансового поведения банков, преодоления конфликта агентских отношений, асимметрии информации, информационно- аналитического обеспечения финансовых потоков.

Наиболее существенные научные результаты, полученные лично автором и составляющие приращение научных знаний в исследуемой области, следующие:

- развиты теоретические положения, раскрывающие институциональную природу и экономическую сущность банка в системе финансово-кредитных отношений общества как кредитно-финансового института, осуществляющего посреднический вид предпринимательской деятельности, который выполняет социальную миссию в воспроизводственном процессе от имени общества по контролю рациональной трансформации сбережений в инвестиционные ресурсы, а также конкретизированы микроэкономические аспекты теории функционирования банковских институтов, выражающиеся в ассимиляции агентских отношений, преодолении асимметрии информации между субъектами финансового рынка и реализации социальной миссии;

- обобщен, структурирован и дополнен категорийный аппарат в области банковской терминологии авторскими определениями банковского продукта, банковской услуги, банковской инновации, которые способствуют формированию рыночной конкурентоспособной позиции банка на рынке финансовых услуг в рамках происходящих глобальных трансформационных финансовых процессов;

- развит теоретико-понятийный аппарат в области объекта исследования, что позволило расширить границы понимания значимости финансовой устойчивости банка в системе субъектно-объектных отношений, формирующихся под воздействием макро- и микросреды как закономерного, последовательно изменяющегося во времени процесса банковской деятельности, направленного на поступательное движение ее параметров посредством эффективного использования ресурсов; разработаны теоретико-методологические основы исследования финансовой устойчивости банка в рамках стратегии его институционального развития; выявлены критерии дифференцированного подхода к пониманию категорий «надежность», «стабильность», «финансовая устойчивость» коммерческого банка клиентами, менеджерами, акционерами и государством как общественным регулятором;

- выявлены и систематизированы институциональные, монетарные и нормативно- правовые факторы, влияющие на определение стратегических ориентиров развития федеральных и региональных банков, и на основании этого разработана и научно-обоснована концепция формирования системы стратегий устойчивого развития коммерческих банков, которая включает сущностную природу банковских стратегий, направления общесистемных и частных векторов движения, структуру и взаимосвязь уровней стратегического банковского менеджмента, критерии эффективности ее функционирования; обоснован выбор моделей финансового поведения банка посредством оценки критериев его стратегической финансовой позиции;

- раскрыта новая теоретическая и методологическая интерпретация аналитических подходов к оценке финансовой устойчивости институтов банковской системы, отличающаяся от существующих тем, что она основана на комплементарности мотивированных рейтинговых суждений консалтинговых агентств и внутрибанковских аналитических процедур комплексного, системного изучения процессов деятельности банков и отведена значимая роль анализу финансовой устойчивости финансово-кредитных институтов как неотъемлемого элемента управленческого процесса, находящегося в органическом единстве с формированием и оценкой выбора направления вектора стратегического развития банка;

- разработана параметрическая модель оценки финансовой устойчивости коммерческого банка, включающая систему стратегических и тактических показателей его развития и определены ее атрибутивные черты (отношения к направлениям развития банковского бизнеса, к качеству активов, источникам финансирования, системе менеджмента качества), характеризующие экономическую интерпретацию количественных и качественных параметров статического состояния банка, выявление тенденций динамического развития банка, определение синергетического эффекта корректировки направлений его устойчивого развития, посредством реализации стратегических и тактических действий банковского менеджмента;

- раскрыто содержание информационно-аналитического обеспечения финансовых потоков коммерческого банка посредством формирования информационно-аналитических кейсов бизнес-процессов; показана взаимосвязь стратегических ориентиров маркетинговых, инвестиционных, инновационных, финансовых информационных потоков с факторами роста стоимости банковского бизнеса; обосновано применение концепции экономически добавленной стоимости в качестве формирования результативных показателей приращения стоимости бизнеса коммерческого банка;

- на основе определения факторов, снижающих финансовую устойчивость, ресурсный потенциал и кредитную активность банков в условиях финансового кризиса, обоснованы направления модернизации трансмиссионного механизма трансформации сбережений в инвестиционный ресурс в рамках реализации стратегии банковского финансирования реального сектора экономики;

- раскрыто содержание механизмов реализации инновационного финансового поведения коммерческих банков, которые предусматривают внедрение и продвижение на рынок новых банковских продуктов и услуг, а также инновационное сочетание финансовых инструментов и технологий по конструированию банковских продуктов с целью достижения банками конкурентных преимуществ в рамках реализации клиентоориентированных стратегий;

- выявлена и обоснована фундаментальная взаимосвязь собственного капитала банка и качества его активов посредством способности банковского капитала к нейтрализации и поглощению рисков, генерируемых воспроизводственным процессом финансового капитала, что позволяет определить характер взаимодействия фундаментальных функций, присущих банковскому капиталу с учетом постулируемого в диссертационном исследовании приоритета авансирования в банковский оборот активов, взвешенных по величине риска;

- на основе сформулированных теоретико-методологических положений устойчивого развития банка доказаны и научно обоснованы преимущества функционирования экономического капитала банка в условиях финансовой глобализации и неопределенности последствий воздействия финансовых рисков; разработана модель конвергенции требований достаточности экономического капитала, позволяющая финансовым менеджерам банка проводить политику управления банковскими рисками, адекватную рыночной ситуации, и выдвинута авторская концепция интегративного банковского риск-менеджмента, предусматривающая формирование пространственного поля концентрации информационных и финансовых ресурсов банка;

- обоснованы теоретические положения и практическая значимость возрастающей роли информации и технологий оценки воздействия рыночных рисков при разработке стратегии управления портфелями активов и пассивов коммерческого банка, раскрывающей их значимость в определении временных горизонтов уровня банковской ликвидности, денежных потоков, открытой позиции по финансовым инструментам, и предложен комплексный подход управления единым портфелем активов и пассивов коммерческого банка, основанный на формировании и регулировании его структуры активов и пассивов, который обеспечивает достижение стратегических ориентиров и тактических целевых значений устойчивого функционирования банка;

-разработана концептуальная модель построения структурированного содержания банковского баланса, заключающаяся в синергии принципов ликвидности статей актива и экономического содержания операций, которая позволяет раздельно отражать операции в национальной и иностранной валютах, нивелируя эффект курсовых разниц, и научно обосновано оптимальное соотношение активов и обязательств, характеризующих масштаб присутствия банка на основных секторах финансового рынка, соответствующее стратегическим ориентирам его устойчивого развития.

**Теоретическая значимость исследования** состоит в развитии теории финансового посредничества и ее применении к исследованию институциональной роли коммерческих банков в системе финансово-кредитных отношений воспроизводственного процесса, выявлению субъектно-объектных связей управления банковскими процессами, обоснования условий, форм, инструментов и механизмов обеспечения финансовой устойчивости российских банков.

**Практическая значимость** проведенного исследования заключается в том, что научные идеи, теоретические положения и выводы, полученные автором, определяют возможность оперативного реагирования на возникающие предкризисные ситуации и проведения устойчивой политики банковского финансового менеджмента в процессе реализации управленческих стратегий. Результаты диссертационного исследования могут быть использованы в процессе преподавания курсов «Деньги, кредит, банки», «Организация деятельности коммерческих банков», «Банковский менеджмент», «Банковский маркетинг», «Банки и финансовые институты» при подготовке бакалавров и магистров по профилю «Финансы и кредит».

**Апробация результатов исследования.** Основные результаты исследования представлены в докладах и выступлениях на международных, всероссийских и региональных научных, научно-методических и научно-практических конференциях в гг.Вена (Австрия)- 1995г.; Одесса (Украина)- 2008, 2009г., Сочи (Адлер)- 2002, 2005,2006,2007гг., Саратов -2009,2010гг., Воронеж-2011, Москва (Никоновские чтения 2010)- 2010г.

Диссертант является одним из разработчиков автоматизированного программного продукта для ПЭВМ «Автоматизация расчета параметров финансовой устойчивости банка»( патентное свидетельство № 2011616444 ).

**Публикации.** Основные результаты диссертационного исследования нашли отражение в 52 научных работах, в том числе в 7 монографиях, 15 статьях в ведущих научных журналах, рекомендованных ВАК для публикаций основных результатов диссертации на соискание ученой степени доктора наук, общим объемом 153 п. л. (в том числе авторских – 60,35 п. л.)

**Структура работы** обусловлена характером рассматриваемых вопросов, концепцией исследования. Диссертация состоит из введения, пяти глав, заключения, списка использованной литературы, приложений, содержащих рисунки и расчеты автора.

## Методологические аспекты экономической сущности коммерческого банка в современном обществе

Высокое качество капитала банка определяется состоянием активов банка, которые представлены вложениями и инвестициями, имеющими различную степень ликвидности и риска. Сущность собственного капитала банка проявляется в его способности нейтрализовать риски, поглощать возможные убытки, компенсировать возможные потери кредиторов и вкладчиков. Наряду со значимым проявлением оперативной, защитной, резервной и регулирующей функциями банковского капитала, основа функционирования собственного капитала банка состоит в авансировании в банковский оборот активов, взвешенных с учетом степени риска. Выполняя эту функцию, инвестируя свой оборотный капитал в рисковые активы финансовых инструментов, ссудно-депозитных, факторинговых, лизинговых, валютных и фондовых операций коммерческие банки защищают кредиторов и вкладчиков от существующих и потенциальных убытков.

Тенденции сближения управленческих систем на основе экономического и регулятивного капитала предусматривают формирование нового методологического подхода и инструментария поддержания финансовой устойчивости банка на основе взаимодействия интегративного риск-менеджмента и экономического капитала банка посредством формирования пространственного поля, которое генерируется финансово- кредитным институтом, обладающим определенным набором мотиваций. В развитие методологии банковского риск-менеджмента нами выдвинуто положение, что интегративный подход к управлению финансовыми рисками представляет собой сознательно целесообразное объединение всех имеющихся ресурсов кредитного института с целью прогнозирования, выявления, оценки и взаимосвязанного управления всей динамично изменяющейся совокупностью рисков в процессе реализации стратегии его устойчивого развития.

По своей природе экономический капитал выражает внутрибанковскую совокупную потребность в собственных источниках, отражающую как величину принимаемого риска банком, так и степень склонности к риску его акционеров и клиентов, которая воздействует на выбор моделей финансового поведения банка на рынке финансовых услуг. В рамках стандартов Базельского комитета на защиту выносится трансформационная модель перехода оценки банковских рисков на основе экономического капитала. Данная модель предусматривает переход к оценке достаточности экономического капитала, побуждая риск-менеджеров проводить политику управления рисками на основе мотивированных суждений результативности совершаемых операций.

В условиях глобального движения финансового капитала возрастает роль информационных потоков и технологий оценки воздействия рыночных рисков при разработке стратегии управления портфелями активов и пассивов коммерческого банка, раскрывающей ее значимость в определении временных горизонтов уровня банковской ликвидности, денежных потоков, открытой позиции по финансовым инструментам. Комплексный подход к пониманию процесса управления активами и пассивами банка предусматривает формирование и регулирование такой структуры активов и пассивов банка, которая обеспечивает достижение стратегических ориентиров и тактических целевых значений устойчивого функционирования банка.

Концептуальная модель построения статей банковского баланса предусматривает синергию двух принципов группировки статей: ликвидности и экономического содержания операций. Обоснование методических подходов к формированию структуры банковского баланса позволяет проводить статико- динамическую оценку устойчивости банка на различных секторах финансового рынка, степень рефинансирования и трансформации привлеченных источников при их размещении, принимать стратегические и тактические решения, направленные на позитивное развитие банковского бизнеса.

Научная новизна диссертационного исследования в целом состоит в разработке теоретико-методологической концепции формирования системы стратегий развития коммерческих банков, включающей уточненный категорийный аппарат, алгоритм выбора вектора движения системы, критерии эффективности ее функционирования, и в методологическом обосновании стратегических ориентиров и тактических действий по достижению финансовой устойчивости банков, заключающихся в создании предпосылок формирования адекватного рыночной среде финансового поведения банков, преодоления конфликта агентских отношений, асимметрии информации, информационно- аналитического обеспечения финансовых потоков.

Наиболее существенные научные результаты, полученные лично автором и составляющие приращение научных знаний в исследуемой области, следующие: развиты теоретические положения, раскрывающие институциональную природу и экономическую сущность банка в системе финансово-кредитных отношений общества как кредитно-финансового института, осуществляющего посреднический вид предпринимательской деятельности, который выполняет социальную миссию в воспроизводственном процессе от имени общества по контролю рациональной трансформации сбережений в инвестиционные ресурсы, а также конкретизированы микроэкономические аспекты теории функционирования банковских институтов, выражающиеся в ассимиляции агентских отношений, преодолении асимметрии информации между субъектами финансового рынка и реализации социальной миссии; обобщен, структурирован и дополнен категорийный аппарат в области банковской терминологии авторскими определениями банковского продукта, банковской услуги, банковской инновации, которые способствуют формированию рыночной конкурентоспособной позиции банка на рынке финансовых услуг в рамках происходящих глобальных трансформационных финансовых процессов; развит теоретико-понятийный аппарат в области объекта исследования, что позволило расширить границы понимания значимости финансовой устойчивости банка в системе субъектно-объектных отношений, формирующихся под воздействием макро- и микросреды как закономерного, последовательно изменяющегося во времени процесса банковской деятельности, направленного на поступательное движение ее параметров посредством эффективного использования ресурсов; разработаны теоретико- методологические основы исследования финансовой устойчивости банка в рамках стратегии его институционального развития; выявлены критерии дифференцированного подхода к пониманию категорий «надежность», «стабильность», «финансовая устойчивость» коммерческого банка клиентами, менеджерами, акционерами и государством как общественным регулятором; - выявлены и систематизированы институциональные, монетарные и нормативно- правовые факторы, влияющие на определение стратегических ориентиров развития федеральных и региональных банков, и на основании этого разработана и научно-обоснована концепция формирования системы стратегий устойчивого развития коммерческих банков, которая включает сущностную природу банковских стратегий, направления общесистемных и частных векторов движения, структуру и взаимосвязь уровней стратегического банковского менеджмента, критерии эффективности ее функционирования; обоснован выбор моделей финансового поведения банка посредством оценки критериев его стратегической финансовой позиции.

## Аналитические основы формирования адекватного развитию финансовой системе устойчивости коммерческого банка

Значительную роль в функционировании финансового рынка играет институциональная среда, которая определяет правила поведения, направления и ограничения деятельности субъектов посредством определенных механизмов: санкций, стимулов, порядка функционирования институтов развития, разрешения возникающих споров, информационно-методического обеспечения деятельности. При этом все большую актуальность приобретает необходимость развития институциональной среды, поддерживающей высоколиквидный и прозрачный рынок, представляющий возможности для свободного и эффективного межрегионального движения капиталов.

На финансовом рынке обращаются с одной стороны денежные ресурсы, а с другой - основные и производные финансовые активы. Финансовые ресурсы совершают кругооборот и участвуют в процессе воспроизводства. Так, денежная форма капитала трансформируется в товарную, из товарной в производительную, далее в товарную и на стадии реализации обратно в денежную. Основным источником инвестиционных ресурсов являются сбережения. Сбережения - это располагаемый денежный доход за вычетом расходов на личное потребление. Исходя из учения Дж. М. Кейнса, можно увидеть взаимосвязь между приростом сбережений и инвестициями, а также между приростом инвестиций и полученным в результате этого прироста дохода. В тоже время, расхождения между сбережениями и инвестициями связано с тем, что сбережения осуществляются одними хозяйствующими агентами, а инвестиции могут осуществлять группы других лиц и хозяйствующих субъектов [68,121,122,123]. Так как финансовый рынок не всегда может уравновесить сбережения и инвестиции, то необходимо их государственное регулирование. Сбережения являются потенциальным источником инвестиций, но в силу неразвитости механизма капитализации сбережений в России, они практически не вовлечены в инвестиционный процесс. Инвестиционная деятельность экономических субъектов протекает на финансовом рынке.

Рассмотрим некоторые аспекты организации и финансирования реальных и финансовых инвестиций. В развитых западноевропейских государствах и США сложился механизм аккумулирования сбережений и их трансформации через частные банки. Особый интерес представляют специфические особенности его функционирования, влияющие на роль коммерческих банков в организации инвестиционных процессов. В современных условиях разработаны и получили широкое распространение несколько моделей стимулирования инвестиционных процессов. Первая модель основана на стимулировании инвестиционных процессов посредством частного сектора экономики и содействует реальным условиям трансформации сбережений в инвестиции. Крупные частные коммерческие банки работают в определенном взаимодействии с промышленными предприятиями и формируют устойчивые финансово-промышленные группы. В большинстве случаев банки и предприятия, входящие в одну группу, связаны через отношения собственности перекрестным акционированием или общими совладельцами. Сильной стороной применения данной модели является обеспечение высокой нормы накопления и концентрации ресурсов на перспективных направлениях экономического роста, что позволяет поддерживать максимально высокие темпы расширенного воспроизводства соответствующих финансово- промышленных групп на мировом рынке за счет капитализации прибыли на финансирование инвестиций в целях расширения производства и сбыта продукции. Вместе с тем, высокая чувствительность к принятию ошибочных инвестиционных решений руководством финансово-промышленных групп, а также риск перенакопления капитала имеют негативные последствия при реализации этой модели. Поэтому необходимым условием ее эффективной работы является наличие четкой системы приоритетного научно-технического и экономического развития не только на уровне финансово-промышленных групп, но и отраслевом и общенациональном уровнях[255,256,257,263]. Вторая модель включает в себя стимулирование инвестиционных процессов и ориентирована на прямое кредитование независимых хозяйствующих субъектов исходя из чисто коммерческих критериев. Однако и она не застрахована от структурных экономических кризисов и ошибочных инвестиционных решений. Такая модель ориентирована на получение устойчивой прибыли при минимальных издержках. В целях ее реализации с максимальным эффектом целесообразно поддерживать оптимальную структуру фондового рынка, механизмы венчурного финансирования, государственную поддержку долгосрочных и высокорискованных инвестиций. В рамках данной концепции банки аккумулируют сбережения и трансформируют их в кредиты, предоставляя их независимым юридическим и физическим лицам под соответствующее обеспечение и по рыночным процентным ставкам. При этом коммерческие банки перекладывают риск инвестиционных решений на предприятия, государственные институты, страховые компании и другие специализированные субъекты финансовой системы. Основным недостатком рассматриваемой модели являются высокие транзакционные издержки, аусловием эффективного функционирования -наличие крупных ресурсов капитала, накапливаемых в финансовых институтах, обеспечивающих необходимое предложение доступных и долгосрочных денежных средств для кредитования инвестиционных проектов. Таким образом, финансовый рынок с достаточно развитой инфраструктурой специализированных институтов поддерживает инвестиционный процесс путем оценки и страхования инвестиционных и кредитных рисков, обеспечения финансовой информацией кредиторов и аудит заемщиков. Третья модель основана на инвестиционной поддержке реализации приобретенных направлений экономического роста через государственные инвестиционные банки, функционирующие как институты развития. Эти банки осуществляют целевое кредитование инвестиций под относительно низкий процент в определенных направлениях или видах деятельности, избранных государством в качестве приоритетных, требующих поддержки исходя из интересов общества. Инвестиционная поддержка предоставляется таким банкам в форме монопольных прав, либо доступа к кредитам эмиссионного центра[ 16,17,44,45,69,110].

## Влияние кризисных явлений на модернизацию финансирования региональной экономики

Уровень развития банковской системы является производной функцией диалектического развития общества, его производительных сил и производственных отношений. Общественные и человеческие потребности предопределяют формулирование целей банковской системы, обуславливают эволюцию, качественные изменения системы, ее структуры и других атрибутивных свойств. Поэтому факторы, влияющие на результативность функционирования системы целесообразно выделять в соответствии с видами научных знаний о жизнедеятельности общества. К историческим факторам относятся сложившийся уклад, традиции общественных отношений, национальный менталитет. Политические факторы влияют на банковскую систему посредством органов государственной власти, международных организаций, общественных и гражданских институтов. Данное влияние может проявляться в самых различных формах посредством развития глобальных, мировых политических тенденций, изменением геополитической обстановки.

Большинство специалистов теоретиков экономической науки полагают, что основным внешним экономическим фактором состояния банковской системы являются глобальные процессы в мировой экономики, в том числе и в финансово-кредитной сфере. Нынешний мировой финансовый кризис выявил несовершенство мировой финансовой архитектуры. На национальном уровне к наиболее значимым экономическим факторам целесообразно отнести темпы роста ВВП, уровень развития кредитных отношений, инфляцию национальной валюты, величину учетной ставки Центрального банка[95,122,128,200,227].

В силу специфики банковской системы социальные факторы приобретают особое значение, так как уровень доверия населения, его финансовая грамотность, готовность общества потреблять банковские продукты и услуги в значительной мере определяют положение банковской системы в развитии общества. Стремительное развитие технологий и научный прогресс обусловили весомость технологических факторов. К их числу можно отнести развитие информационных технологий, рынка инфокоммуникационных услуг, Интернет-трейдинга. Таким образом, на банковскую систему воздействуют целый спектр взаимообусловленных факторов как во внешней, так и во внутренней среде[86,89,100,102,141,176,189].

При рассмотрении банковской системы страны (региона), ее состояния, тенденций развития, места в глобальной финансовой архитектуре целесообразно учитывать каждую из рассматриваемых систем координат.

Занимая центральное положение в финансовой сфере российской экономики, банковская система концентрирует влияние экономических рисков, обусловленных несовершенством рыночного механизма, реформаторскими преобразованиями в экономике. В этой связи уровень устойчивости банковской системы, национальных банков как важнейших элементов ее составляющих, отражает стабильность национальной экономики. С позиции обеспечения устойчивости банковской системы российской экономики можно обозначить проблемы, привлекающие особое внимание.

Основной из них является формирование модели развития банковской системы, адекватной национальным особенностям и тенденциям финансовой глобализации, применительно трансформирующимся условиям функционирования российской экономики. Особая роль должна быть отведена созданию и развитию современной банковской инфраструктуры, основанной на использовании инновационных, информационных систем и технологий расчетов, с учетом требований к повышению конкурентоспособности российских банков на внутреннем и внешнем рынках банковских услуг. Формирование развитой и эффективной национальной банковской системы, ориентированной на реальную экономику и удовлетворение потребителей в качественных банковских продуктах и услугах, прежде всего, базируется на преодолении сложившихся в ее развитии противоречий и структурных деформаций. Одни из них порождены углублением дисбалансов в российской экономике и соответствующей нестабильностью ее развития, другие - неразвитостью институциональной основы рыночной экономики и несистемным реформированием различных ее сфер. Именно отсутствие системного подхода к развитию национальной банковской системы является существенным недостатком ее институциональной организации и функционировании.

Наиболее распространенный в научной литературе термин «тип банковской системы» представляет такое ее построение, которое по экономическим, правовым и организационным основам существенно различаются от других родовых моделей. Тип банковской системы можно рассматривать как определенную организационно-институциональную форму построения банковской системы с наличием в ней характерных признаков и отличительных черт[ 11,18,44,45,66,86,115, 156,175,201,226, 230,233].

Рассмотрим классификационные критериальные признаки банковских систем: I. По уровню организации: - одноуровневая; - двухуровневая; - трехуровневая. II. По уровню универсализации и специализации: - с преобладанием универсальных банков; - с преобладанием специализированных банков. III. По степени институционального развития банковской системы и рынка финансовых услуг: - развитая банковская система (в условиях развитого рынка финансовых услуг); - банковская система развивающейся экономики. IV. По особенностям правового обеспечения экономической системы: - континентальный тип, основанный на европейском праве; - англо-американский тип с раздельными функциями, построенный на основе англо-американского права; - банковская система мусульманских стран, основанная на шариатском праве. V. По принципам построения экономической системы: - планово-распределительная банковская система; - рыночная банковская система; - переходный тип банковской системы. VI. По философии понимания экономической роли ссудного процента в процессе функционирования банка: - западный тип банковской системы; - мусульманский (исламский) тип банковской системы. Для континентального типа банковской системы характерно приоритетное обслуживание инвестиционного процесса. Это связано с развитием фондовых рынков в европейских странах Германии, Франции, Италии. В этих странах банки являются основными каналами инвестиций в национальную экономику. Англо-американский тип предусматривает разделение функций банковского бизнеса. Так, в США при развитом банковском обслуживании предприятий и населения финансирование производственных потребностей осуществляются через фондовый рынок (биржевой оборот). Анализируя деятельность банковских и биржевых институтов как элементов экономической системы страны можно отметить активную их роль в движении ссудного капитала.

## Взаимодействие риск-ориентированного и экономического подходов функционирования капитала в системе банковского менеджмента

Систематизированный анализ современной финансовой литературы позволил нам выделить два подхода раскрытия сущности банка как финансового института, который при помощи своих операций оказывает финансовые услуги в системе общественных отношений.

Первый подход основывается на экономической и социальной сущности коммерческого банка как элемента кредитно-финансовой системы общества. Второй - на правовом трактовании функционирования банка в рамках действующего законодательства. В своем исследовании мы будем акцентироваться, прежде всего, на развитие первого подхода, так как среди ученых и практиков финансовой науки продолжаются дискуссии по проблемам экономической сущности коммерческого банка.

Экономическая природа коммерческого банка даёт ему законодательное право осуществлять финансовые услуги, которые в соответствии с законодательством относятся исключительно к банковской деятельности.

В посткризисный период происходит эволюционное развитие банковского сектора России и зарубежных стран под воздействием процессов финансовой глобализации. Новая реальность состоит в том, что коммерческие банки функционируют в качественно иной сфере финансовых и банковских услуг, основанной на кредитно-депозитном финансовом посредничестве. Можно согласиться с теоретиком банковского дела профессором Дж. Синки мл., который полагает, что технологические изменения в банковской сфере способствуют изменению структуры рынка финансовых услуг. Будущую форму финансовых услуг определяют взаимодействие новых технологий с финансовыми инновациями и процессами распространения новых банковских продуктов. Банки расширяют горизонты сферы оказания традиционных продуктов и услуг привлечения депозитов и предоставления кредитов, и выходят на новые сегменты системного сбыта финансовых и банковских услуг.

В.М. Желтоносов определяет сферу финансовых услуг как совокупность финансовых фирм, предоставляющих финансовые услуги. При этом, позиционирует коммерческие банки как регулируемые институциональные фирмы финансовых услуг, так как они действуют в сфере финансовых услуг и подвергаются интенсивному регулированию. Определенный научный интерес представляет точка зрения ученого, который полагает, что банковские услуги по своей природе являются экономическим продуктом, который может выступать не только в натурально-вещественной, но и в информационной форме. Сущность финансовой услуги заключается в том, что она отражает конкретные формы организации движения финансовых ресурсов посредством финансово-кредитного механизма и не имеет вещной формы. Далее В.М. Желтоносов констатирует, что современной тенденцией развития банковской системы является продуктовая диверсификация, вызванная изменениями финансовой среды. Следовательно, существование рынка финансовых услуг неизбежно, в силу того, что фирмы финансовых услуг не только реализуют свои продукты, но и создают их для рыночных целей. Это, прежде всего, связано с секъютеризацией деятельности банков, выраженной в продаже кредитных портфелей, оформленных в виде ценных бумаг и реализованных инвесторам. Будущую форму финансовых услуг будет определять взаимодействие новых технологий с финансовыми инновациями процессом распространения новых продуктов и сбытом финансовых услуг[55,56].

Согласно мнения Дж. Синки, мл., существующее множество технических устройств, применяемых в финансовой сфере можно свести к «электронным системам передачи денежных фондов», способствующих динамичному развитию рынка финансовых услуг. Подтверждением этому является развитие финансовых Интернет-услуг, которые являются инфокоммуникационным каналом передачи информации [198,199,261]. С точки зрения Питера С. Роуза банковская система не может функционировать без существования банковского рынка, концентрации банковских ресурсов и торговли банковскими продуктами. Развитие банковских услуг, конкуренции в кредитной и инвестиционной сферах фиксирует зрелость товарно-денежных отношений в обществе [175].

Рынок банковских услуг целесообразно рассматривать в контексте системы институциональных отношений общества как целостной категории, которая имеет двойственную социально-экономическую природу. В современном обществе дуалистический социально-экономический характер взаимодействия рыночных агентов и институтов усиливается, что обусловлено сущностными характеристиками банковской институциональной деятельности как социально-экономических процессов. Это выражается, с одной стороны, в создании специфических экономических ценностей, удовлетворяющих финансовые потребности субъектов рынка, а с другой - в выполнении социальной миссии по формированию условий, обеспечивающих качество жизни потребителей. С этих позиций может быть определена сущность банковских услуг, функции коммерческих банков как финансово-кредитных институтов, закономерности их эволюции и их роль в воспроизводственном процессе. Банковская деятельность, направленная на предоставление банковских услуг, априори возникает как феномен общества, служащий целям и интересам индивидов. С течением времени она приобретает черты общественного института с присущими ему общими и специфическими характеристиками. Длительность процесса эволюции банковских институтов на финансовом рынке привела к слиянию формальных и неформальных признаков социальной инфраструктуры банковской системы. Современное развитие рынка банковских услуг осуществляется комплексно в рамках выработанных членами общества принципов и методов информационных потоков. Информационные ориентиры позволяют субъектам вступать в обменные отношения на основе добровольного взаимодействия индивидов по поводу формирования и распределения общественных благ. Следовательно, институты, вовлеченные в предоставление банковских услуг, формируют институциональную среду как систему экономических и социальных отношений общества.