Тхагапсова Ирма Олеговна. Современные формы и методы реструктуризации коммерческих банков : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Москва, 2001 161 c. РГБ ОД, 61:02-8/1395-9

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава 1. Теоретические основы реструктуризации коммерческих банков 9

1. Сущность и содержание реструктуризации коммерческих банков 9

2. Формы и методы реструктуризации коммерческих банков 29

Глава 2. Анализ зарубежного опыта реструктуризации коммерческих банков 48

1. Особенности опыта решения проблем банковского реструктурирования в странах Центральной и Восточной Европы 48

2. Реструктуризация банковских систем стран Латинской Америки 58

3. Сравнительная характеристика инструментов реструктуризации коммерческих банков различных стран 63

Глава 3. Особенности реструктуризации коммерческих банков в России 80

1. Стратегические направления реструктуризации коммерческих банков России 80

2. Проблемы реструктуризации региональной банковской системы России

3. Проблемы и перспективы реструктуризации коммерческих банков в России 124

Заключение 137

Список литературы 140

Приложения

**Введение к работе**

Одной из основных задач реформирования российской экономики на современном этапе является создание полноценной банковской системы. Последствия кризиса в банковском секторе позволили осознать необходимость того, что вся кредитная система нуждается в серьезной реструктуризации.

В связи с этим возникает необходимость выявить наиболее острые проблемы банковского сектора с целью определить наиболее приемлемые и эффективные формы и методы реструктуризации коммерческих банков и разработать стратегию дальнейшего развития банковской системы. Для правильного понимания возможностей банковской системы и учета негативных уроков из первого этапа реструктуризации необходимо глубже исследовать сущность процесса реструктуризации, определить пути создания эффективных механизмов функционирования коммерческих банков. В современной научной экономической литературе сущность процесса реструктуризации на макро- и микро-уровне отсутствует полное определение понятия «реструктуризации», процесс реструктуризации коммерческих банков рассматривается только с юридической точки зрения, что абсолютно недостаточно и требует дополнительных обоснований. Более того, не существует объективных критериев, позволяющих разграничивать смысловой контекст таких дефиниций, как «реструктуризация», «реорганизация», «санация».

Также необходимо проанализировать экономическую ситуацию, в которой осуществляется реструктуризация банковского сектора экономики и на этой основе выявить факторы, как способствующие проведению процесса реструктуризации, так и препятствующие ему.

Исследование сущности реструктуризации и принципов ее осуществления диктует необходимость изучить опыт проведения и организацию банковской системы в целом и отдельных банков в частности, который накопили промышленно развитые страны и страны с переходной экономикой.

Россия относится к группе стран с выраженной полярностью «центр-периферия», что обусловливает специфический характер построения банковской системы и деятельности коммерческих банков. Существовавшая модель построения региональной банковской системы выявила существенные недостатки «центростремительных» движений финансовых потоков, В научной литературе не раз выдвигались тезисы о необходимости изменения размещения сети коммерческих банков, но они, как правило, носят постулированный характер, недостаточна научная аргументация.

Ретроспективный анализ опыта реструктуризации банковских систем различных стран показывает, что нельзя рассматривать реструктуризацию коммерческих банков в разрыве с реструктуризацией Центрального банка, который также подвергается функциональным и организационным изменениям. В связи с этим считаем, что целесообразно рассмотреть вопрос о возможности реструктуризации верхнего уровня банковской системы России в качестве одного из сценариев дальнейших путей совершенствования деятельности коммерческих банков.

Возросшая практическая значимость правильного решения проблемы дальнейшей реструктуризации в свете меняющейся экономической ситуации в России и предопределили выбор темы исследования настоящей диссертации. В настоящее время необходимо активизировать научный поиск наиболее эффективных способов реформирования банковской системы России.

Степень разработанности проблемы. Значительный научный потенциал в области теории и практики процесса реструктуризации накоплен западными экономистами. К наиболее известным западным работам, посвященным данной проблеме, следует отнести исследования специалистов Международного валютного фонда, Института экономического развития Всемирного банка (W. Alexander., A. Sheng., К. Дзобек, К. Пазарбашиоглу, Плион П., Уайт Д.).

Современные отечественные исследования проблем реструктуризации коммерческих банков, в основном, рассматривают возможности применения западного опыта реструктурирования в России с учетом российской специфики функционирования банковской системы (здесь следует упомянуть работы Грязновой А.Г., Новикова В.М., Никепелова А.Д., Федотовой М.А.).

Начало рыночных реформ, а также дальнейшее развитие банковской системы России после кризиса 1998 года дало импульс новым сценариям построения банковской системы и совершенствованию коммерческих банков, в том числе затрагивая вопросы региональной банковской системы (в частности, работы Лавру шина О.И., Мурычева А.В., Фатеева СВ., Константинова Г.Н., Киселева В.В., Евсеева С.Ю., Симановского А.Ю.).

По вопросам юридических аспектов реструктуризации коммерческих банков и банковской системы практически отсутствуют научные разработки (за исключением монографий Тосуняна Г.А. и Викулина А.Ю.). Среди исследований современных отечественных ученых, работающих над проблемами реорганизации и санации коммерческих банков, особо следует отметить работы Ларионовой И.В., Новикова В.М.

Цели и задачи исследования. Целью исследования является разработка комплекса теоретических положений процесса реструктуризации коммерческих банков, включая определение дальнейших путей эффективного функционирования коммерческих банков.

Поставленная цель обусловила необходимость решения следующих задач: - уточнить сущность понятия «реструктуризация» и рассмотреть

условия осуществления данного процесса на уровне банковской системы,

системы коммерческих банков в целом и коммерческих банков в частности;

- рассмотреть соотношение таких дефиниций как «реструктуризация», «санация», «реорганизация»,, отражающие любые структурные изменения; выявить критерии, позволяющие провести грань между ними и тем самым определить место понятию «реструктуризация»;

- рассмотреть гипотезу о возможной зависимости между причинами банковского кризиса и применяемыми формами и методами реструктуризации коммерческих банков;

- проанализировать мировые модели реструктуризации банковских систем с целью выделения применяемых форм и методов реструктуризации коммерческих банков; выявить общие и специфические черты моделей реструктуризации коммерческих банков;

- проанализировать построение верхнего уровня банковских систем различных стран с целью рассмотреть функциональные связи между органами, регулирующими осуществление банковской деятельности; оценить возможность использования западного опыта построения верхнего уровня банковской системы в России в рамках процесса реструктуризации коммерческих банков;

оценить эффективность используемых форм и методов реструктуризации коммерческих банков в России после банковского кризиса 1998 года; выделить основные тенденции и направления этапов реструктуризации банковской системы России.

Предмет и объект исследования. Предметом исследования является процесс реструктуризации коммерческих банков, системы коммерческих банков, а также пути совершенствования их деятельности. Объектом исследования служат коммерческие банки, центральный банк России, Агентство по реструктуризации кредитных организаций, небанковские кредитные организации.

Методологическая основа исследования основана на принципах диалектической логики. В ходе изучения проблем реструктуризации применялись методы группировки, сравнения и обобщения.

Теоретическую основу исследования составили монографические работы отечественных и зарубежных экономистов, научные публикации, материалы научных конференций и семинаров по проблемам реструктуризации банковской системы и коммерческих банков в России

Информационная база исследования. В ходе диссертационного исследования использовались материалы российской и зарубежной периодической экономической прессы, аналитико-статистические обзоры, законодательство Российской Федерации, нормативные акты, статистические материалы Центрального банка России, характеризующие деятельность российских коммерческих банков, данные официальной статистики, материалы Агентства по реструктуризации кредитных организаций.

Научная новизна диссертации заключается в развитии современных представлений о процессе реструктуризации коммерческих банков. В процессе исследования сформулированы следующие новые положения: - на основе проведенного детального исследования процессов реструктуризации коммерческих банков России определены четкие критерии различных форм организационных преобразований, позволяющие выделять особенности таких дефиниций как «санация», «реорганизация», и на основе этого уточнены их место и роль в организации процесса реструктуризации коммерческих банков; - предложена новая интерпретация реструктуризации коммерческого банка как совокупное взаимодействие процессов санации и реорганизации: сущность реструктуризации коммерческого банка проявляется исключительно при взаимодействии внутренних и внешних преобразований последнего; - доказано, что реструктуризация представляет собой длительный циклический процесс, этапы которого определяются экономической конъюнктурой, проявляют соответствующие цели, задачи и стратегии реструктуризации коммерческих банков; - выявлена взаимосвязь между индексом независимости Центрального банка и фактором гюлисубъектности верхнего уровня банковской системы: только оптимальное распределение ответственности на верхнем уровне банковской системы между Центральным банком и другими самостоятельными и организационном отношении органами позволяет сохранить высокую степень независимости Центрального банка; - представлена дополнительная аргументация в пользу формирования модели размещения региональных коммерческих банков по принципу финансово-экономического федерализма, сопровождающемуся «центробежными» тенденциями в распределении капитала; - выделены государственные и рыночные методы реструктуризации, а также классифицированы структурные и финансовые формы реструктуризации коммерческих банков на основании объекта их влияния; - выделены основные факторы, способствующие рекапитализации коммерческих банков путем процессов реорганизации: рыночные, финансовые, факторы экспансии;

сформулированы дополнительные аргументы в обосновании целесообразности и необходимости реструктуризации Центрального банка России и создания организационно независимых государственных ведомств, наделенных непосредственно полномочиями по осуществлению надзорных функций за коммерческими банками.

Практическая значимость диссертации и рекомендации об использовании полученных результатов.

Практическая значимость диссертации состоит в возможности применения ее отдельных выводов и рекомендаций при разработке стратегии и концепции развития и совершенствования форм и методов реструктуризации российских банков в условиях кризиса.

Выводы, сделанные в работе могут также использоваться для научно-исследовательской работы по совершенствованию теоретических аспектов реструктуризации коммерческих банков в частности и банковской системы в целом.

Апробация и внедрение результатов.

Материалы исследования, выводы и предложения, сформулированные по итогам изучения проблем реструктуризации коммерческих банков, был представлены на конференции молодых ученых кафедры «Банковское дело», проводимой в Финансовой академии при Правительстве РФ в декабре 2000 г. на тему «Проблемы совершенствования банковского дела в России».

Некоторые положения диссертационного исследования вошли в сборник статей, по материалам конференции, проводимой в Финансовой академии при Правительстве РФ в октябре 1999 г. на тему «Перспективы развития банковской системы России».

Материалы диссертации используются кафедрой "Банковское дело" Финансовой академии при Правительстве РФ при преподавании учебных дисциплин "Деньги, кредит, банки", «Организация деятельности Центрального банка». Научное исследование выполнено в рамках научно-исследовательских работ Финансовой академии при Правительстве РФ в соответствии с Единым заказ-нарядом на тему "Государственные финансы России и пути их оздоровления" (проект № 1.1.96 Ф). Публикации. Основные результаты исследования опубликованы в трех статьях общим объемом 1,7 п.л. (все публикации - авторские).

## Сущность и содержание реструктуризации коммерческих банков

В отечественном научно-информационном профессиональном обороте преобладает использование термина «реструктуризации» как составной части «задачи финансового оздоровления банковской системы».

Большинство работ, публикуемых в отечественной экономической литературе, периодических изданиях, неполно рассматривают теоретические, практические и правовые аспекты реструктуризации коммерческих банков, в частности, и реструктуризации банковской системы в целом.

Современные отечественные исследователи проблем реструктуризации банковской системы рассматривают комплекс проблем по применению западного опыта реструктурирования с учетом российской специфики функционирования банковской системы. Фундаментальные исследования, направленные на рассмотрение зарубежного опыта реструктуризации банковских систем, были проведены Научно-исследовательским институтом Центрального Банка РФ: «Банковские системы: опыт реструктурирования кредитных организаций в странах Западной Европы и Америки» (Новиков В.М., Москва, 1999 год), «Особенности реструктурирования кредитных организаций в странах с переходной экономикой» (Новиков В.М., Москва, 1998 год). Необходимо отметить работу Бюро экономического анализа: «Международный опыт реструктуризации банковских систем» (Астапович А.З., Белякова Е.В., Мягков Е.Б., Москва, 1998 год). К наиболее известным западным работам, посвященным проблемам реструктуризации банковских систем различных стран, следует отнести исследования МВФ, Института экономического развития Всемирного банка: Systemic bank restructuring and macroeconomic policy / IMF. W. Alexander. Wash. -1997, Bank restructuring: Lessons from 80s / WB. A. Sheng. Wash. - 1996.

Авторами предпринимаются различные попытки определения понятия «реструктуризации».

В традиционном понимании термин «реструктуризация» означает лишь изменение структуры какого-либо объекта, «морфологии» системы и в значительной степени предусматривает изменение направленности ее функционирования.

Структура - это совокупность устойчивых закономерных отношений и связей между элементами системы, определяющая собой качественную специфику1. Структура вместе с составом элементов обусловливает качество системы. Для понятия структуры характерен особый тип отношений: это система связей, обеспечивающая упорядоченность элементов, их относительную устойчивость. Находясь в структурных связях, элементы системы выполняют определенную функцию.

Каждый элемент в составе целого выполняет функции, позволяющие успешно функционировать целостной системе.

## Особенности опыта решения проблем банковского реструктурирования в странах Центральной и Восточной Европы

Из большого ряда стран с различной степенью достижений в процессе реструктуризации банковских систем для изучения и применения нами были выбраны страны Восточной Европы: Венгрия и Чехия. Основными причинами явились: сходство исходных экономических предпосылок для инициирования процессов дерегулирования финансовой системы; наличие мощного источника заражения банковской системы - дефицитный государственный бюджет; отсутствие законодательных основ институционального развития кредитных организаций; отсутствие регулирования объема и структуры прав собственности за счет преобладания государственных банков; отсутствие реальных инструментов, стимулирующих конкурентную борьбу на рынке банковских услуг.

Необходимо отметить, что банковские системы России и страны с развивающимися рынками (страны Восточной Европы, Латинской Америки), вынуждены преодолевать схожие ключевые проблемы, в частности:

- низкий уровень технологий и культуры ведения банковского бизнеса;

- недостаток банковского капитала, необходимого для финансирования крупных проектов;

- наличие большого количества мелких банков, перед которыми стоит задача выживания. В результате смены политической системы и решительного перехода к рыночной экономике в этих странах был начат этап реформирования кредитно-банковской системы, задачей которого являлась ее адаптация к новым условиям.

Консолидация банковского сектора - характерная черта стран с переходной экономикой, правительства которых признали факт наступления кризиса.

В Венгрии локомотивом процессов либерализации банковского сектора явилась модернизация законодательной базы, правового механизма и технических процедур. В течение года были приняты новые законы об эмиссионном банке, о финансовых институтах, банкротстве и отчетности, которые привели к серьезным изменениям в банковской системе и экономике в целом. Закон об эмиссионном банке содержал правовые нормы, регулирующие взаимоотношения Венгерского Национального банка с бюджетом и коммерческими банками. Были перечислены средства денежной политики ВНБ, при помощи которых он регулирует деятельность коммерческих банков и денежное обращение в стране. Это -рефинансирование, предписание обязательной нормы резерва, нормы ликвидности, установление основной процентной ставки.

Согласно закону о финансовых институтах, коммерческие банки не имели права совмещать инвестиционную и коммерческую деятельность. Также закон обязал коммерческие банки достичь не позднее конца 1994 года 8%-ного коэффициента достаточности собственного капитала.

Именно закон об отчетности имел наиболее тяжелые последствия для коммерческих банков: высокий рост числа обанкротившихся предприятий в 1991-1993 годах потребовал от банков соответственного колоссального увеличения своих отчислений на цели резервирования. В сложившихся условиях банки не могли увеличить их за счет текущих доходов. Исправить ситуацию можно было за счет увеличения процентной ставки по кредитам. Однако этот способ делал кредиты еще менее доступными для предприятий.

## Стратегические направления реструктуризации коммерческих банков России

Как отмечалось выше, выбор и эффективность механизма реструктуризации коммерческих банков определяется конкретными причинами и характером банковского кризиса и общеэкономической ситуацией.

Масштабные преобразования в экономике России, начавшиеся в конце 80-х годов, сопровождались наличием существенных структурных диспропорций в отраслях экономики. Простота получения банковской лицензии в период становления ядра банковской системы и стремительное увеличение количества коммерческих банков на фоне депрессии в реальном секторе экономики и в условиях дефицита государственного бюджета, увеличения числа убыточных предприятий, нарастания неплатежей, расширения бартерных и неденежных форм расчетов обусловили дефицит надежных заемщиков и качественных кредитов. Значительную часть долгов для банков оказалось невозможным взыскать из-за слабой защищенности прав кредиторов. На наш взгляд, данные факторы послужили поводом для изменения стратегии деятельности коммерческих банков, направленной на крайне рискованные спекулятивные операции с ценными бумагами и форвардными контрактами, приведшими к окончательной потере банками ликвидности.

В пользу этого вывода говорят и результаты международного аудита крупнейших российских банков, согласно которому основные убытки, понесенные банками, связаны с невозвращенными кредитами и спекуляциями на рынке срочных валютных сделок. Указанные потери намного превосходят убытки банков на рынке ГКО-ОФЗ, а также потери от обесценения других российских ценных бумаг.1

Ситуация в банковской системе России до августа 1998 года определялась тенденциями, сложившимися в 1995-1997 годах. Банковская система была в значительной степени ориентирована по активам на развитие операций на финансовых рынках, а по источникам привлеченных средств - на привлечение вкладов населения и ресурсов с международного рынка капиталов.

Доля кредитов хозяйству в течение 1998 года осталась на уровне 32-33% от банковских активов, государственных ценных бумаг (без учета Сбербанка России) - 7-10%. При этом российские банки к началу 1998 года накопили значительные обязательства перед банками-нерезидентами по кредитам в иностранной валюте (12.7% пассивов), которые сохранялись и в 1998 году2.

Другой причиной повышенной зависимости банков от ситуации на финансовом рынке стало то, что в основном крупные банки взяли на себя хеджирование валютных рисков нерезидентов, вложивших средства в ГКО-ОФЗ, путем проведения с ними срочных сделок на поставку иностранной валюты. При этом обе стороны ориентировались на пределы колебаний валютного курса. В то же время крупные российские банки хеджировали свои валютные риски в средних и малых банках.