Куликова, Екатерина Александровна. Стабильность банковской системы как фактор экономической безопасности страны : организационно-экономические аспекты : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10 / Куликова Екатерина Александровна; [Место защиты: Акад. эконом. безопасности МВД РФ].- Москва, 2011.- 193 с.: ил. РГБ ОД, 61 11-8/1207

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава 1. Обеспечение стабильности банковской системы как фактора экономической безопасности страны 10

1.1 Стабильная банковская система — важное условие экономической безопасности государства 10

1.2 Стабильность банковской системы: содержание, условия и факторы 33

1.3 Макроэкономический инструментарий для обеспечения устойчивости и стабильности банковской системы 51

Глава 2. Анализ и оценка современного состояния банковской системы 63

2.1 Макропруденциальный анализ и оценка устойчивости банковского сектора 63

2.2 Условия и факторы обеспечения стабильности банковской системы, их анализ и оценка 73

2.3 Параметры стабильности банковской системы 85

Глава 3. Совершенствование организационно-экономических основ регулирования банковской системы в целях обеспечения ее стабильности 103

3.1 Использование зарубежного опыта поддержания стабильности банковских систем 103

3.2 Развитие макропруденциального регулирования банковской системы в целях обеспечения ее стабильности на макроуровне 125

Выводы и предложения 151

Библиографический список 158

Приложения 168

**Введение к работе**

Актуальность темы исследования. Стабильная банковская система является ключевым компонентом национальной и экономической безопасности, определяющим эффективность трансформации сбережений в инвестиции и конкурентоспособность российской экономики, а также способствующим реализации базовых социальных функций государства, обеспечивающим укрепление его финансового суверенитета. В посткризисный период банковская система должна стать фундаментом для решения стратегических задач развития российской экономики.

Однако в существующем виде банковская и финансовая система в целом неадекватна потребностям российской экономики и общества и не может называться стабильной.

Проблема заключается в том, что, во-первых, российские банки и небанковские финансовые институты еще достаточно малы по отношению к масштабам и потребностям экономики: их совокупные активы составляют примерно 70% ВВП, что существенно меньше уровня развитых стран. Это приводит к тому, что объем выдаваемых кредитов не соответствует задачам экономического роста, стоящим перед страной. В структуре источников финансирования капиталовложений российских предприятий доля банковских кредитов остается по сравнению с развитыми странами незначительной – 8-10% (США – 40%, ЕС – 42-45%, Япония – 65%). Во-вторых, капитализация российской банковской системы находится на низком уровне (в 5 раз меньше, чем в Германии и Великобритании, и в 7 – чем в США), что делает отечественные кредитные организации все более зависимыми от рынков иностранного капитала. Его приток за счет внешних займов, прямых и портфельных инвестиций в последние годы покрывал около трети прироста ресурсной базы российских банков, что сделало отечественный финансовый сектор уязвимым к воздействию факторов и условий внешней среды, обусловленных глобализацией мировых финансовых систем. В-третьих, до сих пор в деятельности банковской системы и ее отдельных институтов сохраняется ряд юридически неурегулированных противоречий, снижающих эффективность хозяйствования, возможность развития ускоренными темпами банковского сектора и экономики страны. В-четвертых, в настоящее время можно констатировать некоторое отставание в развитии инфраструктуры российской банковской системы по сравнению с общемировым уровнем. Причинами этому является, молодость российской банковской системы, трудности переходного этапа рыночной экономики России, специфические территориальные, географические, политические и социальные особенности, недостаточное внимание государства к развитию банковской инфраструктуры. И, в-пятых, криминализация и теневые процессы в банковской сфере остается еще на крайне высоком уровне: ежегодно выявляется около 100 тыс. преступлений в финансово-кредитной сфере (51% преступлений экономической направленности по сферам экономической деятельности), при этом до суда доходит всего 6-7% дел.

В России необходима новая государственная политика по обеспечению стабильности банковской системы. Она должна быть основана на обеспечении общей макроэкономической стабильности в стране, совершенствовании банковского законодательства, развитии банковской инфраструктуры, снижении теневых и криминальных процессов в финансово-кредитной сфере, а также обеспечении стабильного функционирования, структуры и развития банковского сектора страны.

Степень изученности проблемы. Теоретические аспекты стабильности, устойчивости и надежности банковской системы в определенной мере отражены в научных трудах следующих отечественных ученых и экономистов: А. Бурьяка, В.В. Ивановой, И.В. Ларионовой, И.Д. Мамоновой, А.В. Молчанова, В.В. Новикова, А.М. Тавасиева, Г.Г. Фетисова.

Число исследований, содержащих качественный и количественный эмпирический анализ кризисов национальных банковских систем и банкротств отдельных банков, достаточно велико, в то время как вопросу обеспечения стабильности банковской системы уделено меньшее внимание.

Вопросами обеспечения банковской стабильности занимались А.Т. Алиев, И.В. Ларионова, О.И. Лаврушин, А.В. Молчанов, А.П. Опальский, М.Ш. Сагитдинов, проблемой анализа и оценки стабильности банковского сектора А.А. Черных и др.

Совершенствованию банковского регулирования и надзора в целях обеспечения стабильности банковской системы посвящены научные исследования А.П. Домбровского, М.А. Котлярова, А.А. Смирновой.

Вместе с тем еще не достаточно полно исследованы вопросы формирования единых методологических основ обеспечения стабильности банковского сектора, разработки системы параметров для ее оценки, а также построения модели стабильной банковской системы.

Целью исследования является разработка теоретических положений и практических рекомендаций по формированию и дальнейшему совершенствованию организационно-экономических основ обеспечения стабильности банковской системы как фактора экономической безопасности страны.

Достижение поставленной цели предполагает постановку и решение следующих задач:

- разработать категориальный аппарат и теоретические аспекты стабильности банковской системы;

- обосновать роль стабильной банковской системы в системе обеспечения экономической безопасности страны;

- провести анализ современного состояния банковской системы на предмет надежности, устойчивости и стабильности;

- разработать параметры стабильности банковской системы;

- изучить опыт поддержания стабильности банковских систем за рубежом с целью выявления возможности использования передового опыта в отечественной практике;

- определить основные направления по дальнейшему совершенствованию регулирования банковской деятельности.

Объектом исследования является стабильность банковской системы как фактор экономической безопасности страны.

Предметом исследования является организационно-экономические аспекты обеспечения стабильности банковской системы.

Теоретической основой исследования явились труды отечественных и зарубежных ученых, посвященные вопросам развития банковского дела, различным аспектам обеспечения стабильности, устойчивости и надежности банковской системы, а также специальная научная, методическая, энциклопедическая и справочная литература.

Методологическая основа и методы диссертационного исследования. В процессе исследования автором использовались общенаучные методы и приемы исследования: научной абстракции, системного подхода, фундаментальные положения теории управления, экономико-статистического анализа, экспертных оценок, индикативного метода. В диссертационном исследовании также применены методы графического отображения и схематического представления материала.

Информационной базой послужили официальные источники – законы, нормативные акты, статистические данные Федеральной службы государственной статистики России, Министерства внутренних дел Российской Федерации, аналитические данные Центрального Банка России, других министерств и ведомств, материалы международных организаций и зарубежных банков; научные источники – данные и сведения из монографий, книг, журнальных статей, материалов научных конференций и семинаров.

Эмпирическую основу исследования составили различные данные и отчеты о деятельности банков, а также информационно-аналитические материалы, размещенные в глобальной сети Интернет.

Научная новизна исследования состоит в обосновании нового подхода к обеспечению стабильности банковской системы страны и дальнейшего совершенствования регулирования банковской деятельности.

Научная новизна исследования заключается в следующем:

- сформулированы авторские понятия «устойчивость банковской системы», «надежность банковской системы» и «стабильность банковской системы»;

- раскрыты основные факторы и условия обеспечения устойчивости банковской системы, надежности банковской системы и стабильности банковской системы;

- обоснована роль стабильного функционирования банковского сектора в системе экономической безопасности страны;

- разработаны и предложены параметры стабильности функционирования, структуры и развития банковской системы;

- предложены научно-обоснованные рекомендации по совершенствованию современной модели банковского регулирования на основе анализа и систематизации опыта поддержания стабильности зарубежных банковских систем после мирового финансово-экономического кризиса.

Основные положения, выносимые на защиту:

1. Стабильность банковской системы становится новым качественным критерием экономической безопасности государства, предусматривающим формирование независимой, конкурентоспособной, стабильной, устойчивой банковской системы, которая обеспечивается прозрачностью и полнотой правового обеспечения банковской деятельности, наличием развитых и регулируемых финансовых рынков, а также низким уровнем криминализации кредитно-финансовых отношений.

2. Предложено определение сущности стабильной банковской системы, которая заключается в достижении банковской системой равновесного состояния на каждый конкретный момент времени за счет: адаптации к внешним и внутренним условиям функционирования, обеспечения стабильного функционирования, структуры и развития банковской системы, применения макропруденциального регулирования банковского сектора, а также благодаря эффективному управлению банковским сектором страны, направленному на достижение положительного эффекта для национальной экономики.

3. Разработаны параметры стабильности функционирования, структуры и развития банковской системы.

4. Определены, с учетом особенностей кризисных явлений в исследуемый период, основные направления совершенствования банковского надзора и регулирования: макропруденциальный надзор и контрциклическое регулирование.

Теоретическая и практическая значимость результатов диссертационного исследования заключается в том, что сформулированные в нем теоретические положения и выводы развивают и уточняют банковскую терминологию, совершенствуют действующую модель банковского рынка и банковского регулирования. Разработанные параметры стабильности банковской системы могут быть использованы в дальнейшем для построения модели стабильной банковской системы. Сформулированные предложения представляют практический интерес при создании новой Стратегии развития банковского сектора, улучшения банковского законодательства. Материалы исследования могут быть использованы в научно-исследовательской работе, а также в учебном процессе при подготовке отдельных учебных курсов или разделов курсов, при чтении лекций и проведении семинарских занятий по дисциплинам «Деньги. Кредит. Банки», «Банковское дело», «Экономическая безопасность» и др.

Апробация результатов исследования. Основные выводы и положения, полученные автором в ходе диссертационного исследования, нашли свое отражение в публикациях автора, докладывались на межвузовских и всероссийских научно-практических конференциях: «Актуальные проблемы обеспечения экономической безопасности России» (Академия ФСБ России, 2008 г.); «Основные направления развития экономики России и новые задачи обеспечения экономической безопасности и противодействия экономической преступности» (Академия экономической безопасности МВД России, 2008 г.); «Основные направления обеспечения экономической безопасности государств-участников Договора о создании Союзного государства» (Московский университет МВД России, 2009 г.); «Инвестиционно-финансовые механизмы развития экономики, эффективное бюджетирование и использование средств как способ обеспечения реализации и безопасности государственных экономических проектов» (Академия экономической безопасности МВД России, 2009 г.); «Обеспечение эффективного инвестирования, бюджетирования и целевого использования средств при реализации государственных экономических проектов в условиях финансово-экономических кризисов» (Академия экономической безопасности МВД России, 2010 г.).

Основные выводы, предложения и рекомендации диссертационного исследования нашли свое отражение в 9 научных работах автора общим объемом 4 п.л., из них 3 – в журналах, рекомендованных ВАК РФ.

Объем и структура диссертационной работы. Диссертационная работа состоит из введения, трех глав, восьми параграфов, выводов и предложений, библиографического списка (120 наименований) и 5 приложений. Работа изложена на 157 страницах основного текста, содержит 17 таблиц и 8 рисунков.

## Стабильная банковская система — важное условие экономической безопасности государства

В соответствии с Законом РФ «О»безопасности» основным,субъектом обеспечения национальной безопасности является государство, а защита национальных интересов России в экономической области выступает приоритетным направлением государственной политики.

Государственной стратегией экономической безопасности Российской» Федерации (раздел III) определены, основные качественные критерии состояния экономики, отвечающие требованиям экономической безопасности страны:

способность экономики функционировать в режиме расширенного воспроизводства;

приемлемый уровень жизни населения и возможность его сохранения;

устойчивость финансовой системы.;

рациональная структура внешней торговли;

поддержание научного потенциала страны;

создание единого экономического пространства и широких межрегиональных экономических отношений;

создание экономических и правовых условий, исключающих криминализацию общества и всех сфер хозяйственной и финансовой деятельности;

определение и обеспечение необходимого государственного регулирования экономических процессов.

Финансовая система выступает основой для решения амбициозных задач развития, стоящих сегодня перед российской экономикой. Это ключевой компонент национальной и экономической безопасности, определяющий эффективность трансформации сбережений в инвестиции и конкурентоспособность российской экономики.

Миссия финансовой системы - обеспечение высоких темпов инновационного экономического роста, поддержание социальной стабильности и высокого уровня жизни населения и сохранение экономического суверенитета страны.

Для обеспечения ускоренного инновационного экономического роста финансовая система должна: предоставлять всем отраслям экономики необходимые ресурсы; обеспечивать эффективное перераспределение капитала и управление рисками; способствовать снижению территориального и социального неравенства, эффективно распределять ресурсы и доходы.

С точки зрения социальных целей финансовая система должна: обеспечивать граждан механизмами приобретения или аренды доступного, качественного жилья; гарантировать высокий уровень жизненных стандартов (потребления, здравоохранения, образования); сформировать механизм обеспечения социальных гарантий и достойной пенсии, предоставлять максимальные возможности для инвестирования средств; предоставлять ресурсы и инструменты для развития (эффект "социального лифта", формирование среднего класса, рост малого предпринимательства).

Сохранение экономического суверенитета предполагает: сохранение контроля финансовых потоков, управления рисками и распределения капитала за российскими резидентами; создание мощной, интегрированной в мировые рынки, но не подчиненной им, финансовой системы.

Однако в настоящих условиях финансово-денежные отношения пока еще не в полной мере вносят позитивный вклад в реформирование российской экономики, а зачастую, наоборот, оказывают сдерживающее воздействие, часто приводя к критически-кризисным ситуациям. Это делает отечественный финансовый сектор уязвимым к воздействию факторов и условий внешней среды, обусловленных глобализацией мировых финансовых систем (рис. 1).

Таким образом, от развития ситуации в финансовой сфере, переплетенной между собой многочисленными связями, зависит стабильное и безопасное развитие экономики.

В мировой практике выделяют два основных вида финансовых систем, основанных «на банках» и «на рынке ценных бумаг». Еще несколько десятилетий назад финансовые системы развитых стран делились на «банковские» и «рыночные», но прошедшие изменения за 90-е годы сделало их преимущественно рыночными. Это объясняется динамичным сегментом финансового рынка ценных бумаг.

Финансовую систему нашей страны можно отнести к первому типу по принятой в мире классификации — это «финансовая система, основанная на банках». Финансовая система России, «основанная на банках», в условиях мирового финансового кризиса это, наверное, то преимущество, которое делает нашу страну менее «чувствительной» к потрясениям на мировом фондовом рынке.

## Макропруденциальный анализ и оценка устойчивости банковского сектора

Макропруденциальный анализ представляет собой метод экономического анализа, который позволяет через специальный экономический инструментарий оценить устойчивость финансовой (банковской) системы, то есть способность банковской системы сохранять текущее состояние при наличии внешних воздействий, на которые сами банки повлиять не могут (кризис, изменение рыночной конъюнктуры и др.)

Макропруденциальный анализ смотрит на состояние финансовых учреждений в системе и помогает определить чувствительность системы к экономическим потрясениям.

Макропруденциальный анализ основан на исследовании финансового рынка в целом и на макро-экономической информации. В фокусе его внимания находятся ключевые показатели банковского сектора, рынки активов, финансовые посредники, макроэкономическое развитие и потенциальные дисбалансы.

Ключевыми принципами макропруденциального анализа являются:

1 - анализ банковского сектора на агрегированном уровне, а не на уровне отдельных организаций;

2 - во внимание должен приниматься весь финансовый сектор, а не только банковский;

3 - анализ должен строиться только на достоверных и полных данных, касающихся финансовых учреждений;

4-следует анализировать взаимосвязи между системообразующими банками, чтобы предвидеть цепочки в «эффекте домино»;

5 - макропруденциальный анализ должен иметь прикладной выход: на его основе необходимо принимать решения об изменении настроек регулирования и надзора. Должны изменяться нормы резервирования, коэффициенты расчета достаточности капитала и прочие параметры.

Основными экономическими инструментами и приемами для проведения макропруденциального анализа финансового (банковского) сектора в настоящее время являются:

1. стресс-тестирование банковской системы;

2. мониторинг устойчивости банковской системы;

3. расчет показателей финансовой устойчивости.

В 2009 г. в условиях финансового кризиса повысилась востребованность макроанализа состояния банковского сектора, включая стресс-тестирование как аналитического инструмента оценки его системной устойчивости.

Стресс-тестирование представляет собой оценку потенциального воздействия на финансовое состояние кредитной организации ряда заданных сценарием изменений в факторах риска. Данный инструмент позволяет также оценить требуемые параметры капитализации банковского сектора в случае реализации заданных стрессовых сценариев, а также выявить кредитные организации, наиболее чувствительные к шокам.

Основные рекомендации по внедрению стресс-тестирования органами банковского надзора были разработаны Базельским комитетом еще в 90-е годы и с учетом дополнений на сегодняшний день заключаются в следующем:

1 - органы надзора должны производить регулярную и всеобъемлющую оценку используемых банками программ стресс- тестирования;

2 - в случае если руководство банка не использует надлежащим образом результаты стресс-тестирования в процессе принятия решений или если в программе стресс-тестирования выявлены недостатки, орган надзора должен потребовать от банка принять меры, направленные на их устранение;

3 - органы надзора должны оценивать и, если возникнет необходимость, ставить под сомнение сценарии стресс-тестирования в части диапазона учитываемых факторов риска и масштабов их изменений;

4 — органы надзора могут потребовать от банков произвести анализ чувствительности в отношении отдельных портфелей или параметров, использовать специальные сценарии или оценить качество сценариев, полученных в результате обратного стресс-тестирования;

5 - результаты стресс-тестирования с использованием прогнозных сценариев должны учитываться органами надзора при оценке достаточности капитала и уровня ликвидности банка;

6 — органам надзора следует:

рассмотреть возможность проведения стресс-тестирования банков, основанного на общих для всех участвующих банков сценариях;

инициировать конструктивный диалог с другими полномочными органами и банковским сообществом с целью выявления уязвимых мест в финансовой системе;

7-органы надзора должны располагать достаточными кадровыми ресурсами, имеющими квалификацию на уровне, необходимом для оценки внутрибанковских программ стресс-тестирования .

Благодаря поддержке миссий Международного валютного фонда (МВФ) и Всемирного банка, обеспечивших отечественного регулятора методологией; с 2003 г. Департамент банковского регулирования и надзора Банка России также проводит стресс-тесты банковской системы раз в полгода.

На сегодняшний день основные проблемы для обширного внедрения и использования стресс-тестирования российской банковской системы заключается в трех основных моментах:

во-первых, в информационной закрытости для экономических субъектов методологии проведения Банком России стресс-тестирования отечественного банковского сектора. В частности, он ежегодно публикует Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора, где с 6-месячной задержкой вскользь упоминаются результаты стресс-тестов;

во-вторых, результаты стресс-тестов являются всего лишь информацией к размышлению для российских банков, в то время как в США они служат руководством к действию (к примеру, публичное поименное раскрытие ФРС США результатов тестирования потребовалось для оценки адекватности докапитализации американских банков);

в-третьих, использование Банком России для проведения стресс- тестирования простых подходов и допущений, что делает стресс- тестирование похожим на анализ чувствительности банков к финансовым рискам.

В 2002 г. сводная миссия МВФ и Всемирного банка, работающая по программе оценки стабильности финансовой системы, предложила Банку России несложную математическую модель с линейными расчетами для комплексной оценки устойчивости банков. Ее эффективность базировалась на тестировании небольшого числа банков и доступности отчетности по финансовым рискам. Однако по обоим параметрам российские реалии оказались на периферии международных норм: финансовых данных не хватало, а число банков было свыше тысячи (обработка их статистики потребовала бы трудозатрат целого НИИ). В результате выбор пал на агрегированный анализ по ограниченному числу параметров.

## Использование зарубежного опыта поддержания стабильности банковских систем

Экономика и банковская система России все в большей мере интегрируются в мировое экономическое пространство и испытывают все большее влияние международных финансовых рынков. В связи с этим изучение опыта стран с развитыми банковскими системами имеет практическую значимость с точки зрения совершенствования механизмов обеспечения и регулирования банковской системы Российской Федерации в целях обеспечения ее устойчивости, надежности и стабильности.

Наметился явный рост российской банковской системы в мировой банковской системе. По итогам 2008 г. 35 российских банков попали в мировую Тор-1000 (в 2004 г. менее 20 банков). Два из них (Сбербанк РФ и ВТБ) вошли в первую мировую сотню. Активы российских банков соизмеримы с активами стран BRIC (более 0,5%), за исключением Китая, на который приходится более 5% активов мировой Тор-1000 (рис. 7).

Рис. 7. Доля банков BRIC среди крупнейших банков мира в 2008 г., %

Современный финансово-экономический кризис существенным образом изменил характер функционирования мировой банковской системы. Правительства и центральные банки предприняли ряд мер по смягчению кризиса. Между тем восстановление каждой отдельной страны происходит по собственному сценарию, обусловленному во многом масштабом кризисных явлений.

Для поиска выхода из разразившегося мирового экономического кризиса впервые был проведен саммит «большой двадцатки (020)» (в ноябре 2008 г. в Вашингтоне). В группу «двадцати» вошли Австралия, Аргентина, Бразилия, Великобритания, Германия, Индия, Индонезия, Италия, Канада, Китай, Мексика, Россия, Саудовская Аравия, США, Турция, Франция, ЮАР, Южная Корея, Япония и ЕС.

Лидеры 020 обозначили формат «группы двадцати» в качестве главного форума по международному экономическому сотрудничеству и учредили совет по финансовой стабильности с участием ведущих быстро развивающихся экономик.

По итогам второго саммита 020, прошедшего в апреле 2009 г. в Лондоне, министры финансов и главы центробанков 020 выразили готовность предпринять любые меры для восстановления роста мировой экономики. В числе этих шагов - меры монетарной политики, финансовые стимулы, реформы в сфере регулирования финансовых рынков.

В МВФ подсчитали, что кризис уже обошелся странам «большой двадцатки» в 10 трлн. долл. (около 300 трлн. руб.), из которых 9,2 трлн. долл. (около 276 трлн. руб.) пришлись на развитые страны. Прямые вливания в финансовый сектор оцениваются в 1,1 трлн. долл.(около 3,3 трлн. руб.), на выкуп финансовых структур было потрачено около 1,9 трлн. долл. (около 57 трлн. руб.), на обеспечение ликвидности - 2,5 трлн. долл. (около 7,5 трлн. руб.), на предоставление различных финансовых гарантий — 4,6 трлн. долл. (около 13,8 трлн. руб.). определила принципы, на которых государства, могут помогать банкам и способствовать избавлению их от неликвидных активов:

Во-первых, до вмешательства государства акционеры банков должны нести «максимальные» убытки и риски. Поддержка банкам, должна быть обусловлена их. готовностью продолжать предоставлять кредиты, улучшать корпоративное управление. Помощь государства должна: быть временной и предусматривать четкие стратегии по выходу государства из капитала частных банков-после.того, как в ней исчезнет необходимость.

Во-вторых, для защиты интересов налогоплательщиков банки, которым оказывается госпомощь, надо ставить под пристальный надзор государства.. Кроме того, программы оказания господдержки обязаны быть прозрачными: должны: раскрываться процесс, стандарты помощи, .результаты реализации программ по управлению неликвидными активами; .