Назаров Артем Сергеевич. Конвергенция стандартов достаточности капитала коммерческих банков в условиях финансовой глобализации : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10 / Назаров Артем Сергеевич; [Место защиты: Рост. гос. эконом. ун-т].- Ростов-на-Дону, 2008.- 171 с.: ил. РГБ ОД, 61 09-8/321

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава 1. Методологические подходы к регулированию достаточности капитала коммерческого банка с учетом процессов финансовой глобализации 13

1.1. Конвергенция стандартов деятельности национальных финансовых институтов как следствие финансовой глобализации 13

1.2. Институциональные аспекты регулирования достаточности собственного капитала коммерческого банка 28

1.3. Развитие методов оценки банковских рисков в целях регулирования достаточности капитала 41

Глава 2. Трансформация регулирования достаточности капитала коммерческих банков в условиях финансовой глобализации 58

1.1. Компаративный анализ международной практики регулирования достаточности капитала коммерческого банка 58

1.2. Институциональная динамика развития банковской системы России в условиях финансовой глобализации 69

1.3. Влияние систем управления операционными и рыночными рисками на достаточность капитала российских коммерческих банков 80

Глава 3. Направления развития конвергенции стандартов достаточности капитала коммерческих банков в России 93

3.1. Особенности адаптации модели равновесных решений российскими коммерческими банками в условиях перехода на международные стандарты достаточности капитала

3.2. Управление капитализацией банковской системы РФ как элемент обеспечения национальной финансовой безопасности 111

Заключение 122

Библиографический список 131

Приложения 138

**Введение к работе**

Актуальность диссертационного исследования. В современных условиях глобального финансового кризиса повышение надежности национальных банковских систем, в первую очередь посредством формирования эффективной системы управления капиталом каждой кредитной организации, является одной из важнейших задач, находящейся в русле основных принципов реформирования мировой финансовой системы, которые сформулированы Президентом РФ Медведевым Д.А.1 Системные взаимосвязи, существующие между банками и определяющие их сущность как банковской системы, в условиях трансформаций, происходящих в системе банковского регулирования и надзора, обусловливают необходимость учитывать надежность каждого банка при обеспечении надежности всей банковской системы.

Глобализация представляет собой .базовый тренд развития мировой финансовой системы и является катализатором институциональных трансформаций, предопределяющим необходимость новых институциональных решений проблем развития национальных банковских систем. Исследования институциональных особенностей национальных банковских систем позволяют утверждать, что основной задачей формирования и управления собственными средствами кредитных организаций является не столько наращивание капитала, сколько достижение его оптимальной величины.

В условиях активизации интеграционных процессов банковская система России абсорбирует через свой институционально-инструментальный каркас накопленный опыт функционирования банковских систем развитых государств. Современный банковский менеджмент должен учитывать многоаспектность банковской деятельности, взаимозависимость действующих факторов, изменяющиеся условия рынка и подходы к банковскому регулированию и надзору.

Современный этап развития российской банковской системы, проявляющийся в конвергенции национальных стандартов и лучшей международной практики, сопровождается значительной неурегулированностью ее институциональных основ, что препятствует достижению финансовой стабильности в условиях глобализации.

Все это предопределяет необходимость выявления новых подходов к исследованию теоретических и практических проблем конвергенции стандартов функционирования- национальных финансовых институтов; в том числе стандартов достаточности капитала коммерческих банков.

Необходимость научной разработки указанных выше проблем обусловливает повышенное внимание к ним со стороны представителей отечественной и зарубежной экономической мысли.

Степень разработанности проблемы. Проблема финансовой глобализации и вопросы, непосредственно с ней связанные, представляют в последнее время одно из ведущих и актуальных направлений современной экономической и финансовой науки. Как в России, так и за рубежом опубликовано большое количество исследований, посвященных сущности финансовой глобализации, ее характеристикам, воздействию глобализационных процессов на национальные банковские системы и на мировую финансовую систему в целом. К наиболее выдающимся зарубежным исследователям, чьи работы посвящены анализу различных аспектов глобализационных процессов, относятся Гидденс Э., Добсон К., Макгрю Э., Омэ К., Поланьи К., Розенау Дж., Стиглиц Дж., Сорос Дж., Сакс Дж., Томпсон Дж ., Фишер И., Фридман М., Хафбауэр Р., Хайек Ф. фон, Хелд Д., Хирст П. и др.

Вопросы влияния процессов глобализации на трансформацию экономики России в последние годы внимательно изучаются в отечественной научной литературе. Среди трудов современных отечественных ученых, занимающихся данной проблематикой, наиболее известны работы Архипова А., Грязновой А., Данилевского Н., Делягина М., Золотарева В., Кочмолы К., Моисеева Н., Миркина Я., Нестеренко А., Овчинникова В., Сенчагова В., Уткина А.

Исследованию трансформации институциональной структуры российской банковской системы в условиях глобализации и перехода на международные стандарты достаточности капитала свои научные труды посвятили Алешин В., Андреева Л., Бард В., Базманов С, Белоглазова Г., Вовченко Н., Гапоненко А., Голосов О., Гуртов В., Клюкович 3., Кузнецов Н., Лаврушин О., Лаптев С, Миловидов В., Павлова Л., Родионова В., Семенюта О., Сенчагов В. и др.

Вместе с тем проблемы обеспечения достаточности капитала коммерческих банков и вопросы перехода российских коммерческих банков на международные стандарты в контексте конвергенции стандартов функционирования финансовых институтов рассмотрены в научной литературе фрагментарно. Недостаток и разнородность научных разработок, посвященных готовности российских коммерческих банков к принятию институциональных инноваций, обусловленных процессами конвергенции, определяют дискуссионность многих вопросов, рассмотренных в настоящем диссертационном исследовании, и требуют систематизации, теоретического обобщения и выделения новых перспективных направлений анализа.

Цель и задачи исследования. Цель диссертационной работы состоит в выявлении и теоретико-методологическом обосновании особенностей процесса конвергенции стандартов достаточности собственного капитала российских коммерческих банков с лучшей международной практикой в условиях финансовой глобализации.

В соответствии с намеченной целью в работе поставлены и решены следующие задачи:

- исследование и развитие методологических подходов к управлению достаточностью капитала коммерческого банка с учетом процессов финансовой глобализации;

- проведение сравнительного анализа зарубежной и отечественной практики регулирования достаточности капитала коммерческого банка;

- определение институциональных особенностей развития банковской системы России, формирующих процесс трансформации регулирования достаточности капитала коммерческого банка;

- оценка последствий перехода российских коммерческих банков на международные стандарты достаточности капитала;

- определение приоритетных направлений развития конвергенции стандартов достаточности капитала коммерческих банков в России.

Объектом исследования в диссертации являются российские коммерческие банки, адаптирующиеся к процессам финансовой глобализации.

Предметом исследования является система финансово-экономических и организационно-управленческих отношений, возникающих в процессе управления собственным капиталом российских коммерческих банков, а также в процессе сближения стандартов достаточности собственного капитала российских кредитных организаций с лучшей международной практикой.

Теоретико-методологическую основу исследования составляют концептуальные положения научных трудов отечественных и зарубежных специалистов, раскрывающие закономерности развития мировой экономики, финансовой глобализации, денежно-кредитные аспекты экономической политики государства, а также фундаментальные концепции и гипотезы, представленные в классических и современных работах зарубежных и российских экономистов, занимающихся вопросами финансовой безопасности, стабильности, а также вопросами валютно-финансовых кризисов.

В ходе исследования были изучены и обобщены разработки ведущих ученых по вопросам развития финансовой глобализации, материалы научных конференций и семинаров, международная практика и рекомендации зарубежных финансовых организаций.

Диссертационная работа выполнена в рамках Паспорта специальности ВАК 08.00.10 - финансы, денежное обращение и кредит, раздела 1 «Теория и методология финансов», п. 1.8 «Особенности и экономические последствия финансовой глобализации», раздела 9 «Кредит и банковская деятельность», п. 9.15 «Оценка капитальной базы банка: сравнительная оценка отечественной и зарубежной практики, пути развития», п. 9.17 «Совершенствование системы управления рисками российских банков».

Инструментарно-методический аппарат. В процессе выполнения диссертационной работы и обоснования результатов исследования широко использованы общенаучные методы и инструментарные технологии научного познания, в том числе методы абстракции, историко-логического, сравнительного и ситуационного анализа, метод наблюдения, аппарат диагностико-мониторинговых обследований, компаративного и логического анализа.

Информационно-эмпирическая база. Информационная база исследования сформирована на основе законодательных и нормативных актов РФ, материалов Министерства финансов РФ, Банка России, Ассоциации российских банков, Федеральной службы по финансовым рынкам. В работе использованы результаты исследований Международного валютного фонда, Всемирного банка, Банка международных расчетов и других международных финансовых институтов. Кроме того, в диссертации использована научная информация, опубликованная в монографической литературе отечественных и зарубежных ученых, материалах научно-практических конференций, аналитических обзорах, общей и специализированной литературе, официальных материалах, размещенных на сайтах в сети Интернет.

Рабочая гипотеза исследования заключается в том, что адаптация российской банковской системы к процессам финансовой глобализации определяет необходимость сближения национальных стандартов достаточности собственного капитала коммерческих банков с лучшей международной практикой, что предполагает систематизацию лучшей практики деятельности финансовых институтов, утвержденной международными организациями; оценку адаптивности российских коммерческих банков к принятию лучшей международной практики, а также совершенствование регулирования достаточности капитала российских коммерческих банков в целях повышения уровня финансовой безопасности. Положения диссертации, выносимые на защиту.

1. Изменение институциональной основы мировой финансовой системы проявилось в стандартизации деятельности финансовых институтов, призванной усилить ее антикризисный потенциал. При этом необходимо разграничивать содержание процессов «гармонизации» национальных стандартов функционирования финансовых институтов, проявляющихся в согласовании этих стандартов в условиях активизации интеграционных процессов, и «конвергенции», проявляющихся в сочетании сближения этих стандартов как между собой, так и со сводами лучших практик и правил поведения, утвержденных международными финансово-кредитными организациями.

2. Процесс регулирования достаточности капитала коммерческого банка учитывает разнонаправленность целей, с одной стороны, органа банковского регулирования и надзора, основной задачей которого является установление нормативного уровня достаточности капитала, и с другой - менеджмента банка, стремящегося к приближению фактического уровня достаточности капитала к оптимальному. Оптимальный уровень достаточности капитала каждого банка детерминирует уровень достаточности капитала во всей банковской системе, поскольку именно стремление каждого банка к оптимальному уровню достаточности капитала определяет общий вектор развития и уровень надежности национальной банковской системы.

3. Оценка последствий перехода российской банковской системы на международные стандарты достаточности капитала посредством анализа влияния на достаточность собственного капитала российских банков методов расчета рыночного и операционного риска, соответствующих международным стандартам, выявляет существующие в данном контексте проблемы: 1) низкая капитализация российской банковской системы, предопределяющая снижение уровня национальной финансовой безопасности; 2) дефицит финансовых ресурсов — источников роста банковского сектора; 3) узость диапазона управления достаточностью капитала крупнейших российских банков, сосредоточивших большую часть банковских активов, а следовательно, и российской банковской системы.

4. Использование модели равновесных решений банка в зависимости от режимов регулирования достаточности капитала (отсутствие регулирования; режим регулирования капитала, не чувствительный к риску; режим регулирования капитала, чувствительный к риску) в отечественной банковской практике позволяет оценить воздействие международных стандартов достаточности капитала в отношении регулирования достаточности капитала на кредитные решения банка и вероятность банкротства.

5. Конвергенция стандартов достаточности собственного капитала российских коммерческих банков под влиянием финансовой глобализации должна осуществляться во взаимосвязи с укреплением финансовой стабильности и обеспечением национальной финансовой безопасности, что обусловливает необходимость разработки мер по управлению капитализацией российской банковской системы по двум направлениям -укрепление ресурсной базы банков и развитие системы оценки банковских рисков.

Научная новизна результатов исследования. Научная новизна результатов диссертационного исследования состоит в определении специфики и вектора развития процесса конвергенции стандартов достаточности капитала российских коммерческих банков с лучшей международной практикой. Основные результаты, характеризующие научную новизну исследования, состоят в следующем:

1. Систематизированы своды лучших практик и правила поведения, разработанные международными финансово-кредитными организациями и являющиеся институциональным фундаментом конвергенции финансовых отношений, по следующим критериям: 1) прозрачность финансовой политики; 2) регулирование и надзор за финансовым сектором; 3) целостность международного финансового рынка. Это позволяет определить отличительные характеристики процесса конвергенции, происходящего как в результате государственного влияния путем принятия формальных норм и правил, так и под действием рыночных механизмов через распространение лучшей международной практики деятельности финансовых институтов.

2. Предложена типология достаточности капитала коммерческого банка по признакам, а именно: 1) качественная природа, на основе которой выделены типы достаточности капитала: нормативная, фактическая и оптимальная; 2) уровень анализа банковской системы с выделением следующих типов достаточности капитала: частная (достаточность каждого банка) и общая (средняя для всей национальной банковской системы), что расширяет методический инструментарий исследования процесса трансформации регулирования достаточности капитала коммерческих банков.

3. Эмпирически обосновано количественное воздействие методов расчета рыночного и операционного риска в рамках международных стандартов достаточности капитала на фактический уровень достаточности капитала российских коммерческих банков. Это позволило выделить возможные последствия перехода российской банковской системы на международные стандарты достаточности капитала: 1) слабое влияние изменения в расчете рыночных рисков на уровень достаточности капитала с учетом индивидуальных особенностей коммерческого банка и его рыночного портфеля; 2) сокращение уровня достаточности капитала коммерческих банков при необходимости дополнительного резервирования капитала под операционный риск.

4. Доказано при выборе финансовых альтернатив на основе использования модели равновесных решений банка в зависимости от режимов регулирования достаточности капитала, что в условиях режима регулирования капитала, чувствительного к риску, соответствующего международным стандартам достаточности капитала, высокая волатильность требований к капиталу не обязательно приведет к изменениям в объёмах кредитования российских коммерческих банков в условиях типичного состояния рынка.

5. Предложены меры по расширению стандартов управления капитализацией российской банковской системы, нацеленные на обеспечение ее стабильности и укрепление национальной финансовой безопасности в целом: изменение концепции аккумулирования источников ресурсной базы банков, которые включают сохранение лояльности клиентов в условиях финансового кризиса, в том числе через развитие социального партнерства; усиление роли государства и предоставляемых им средств для обеспечения стабильности российской банковской системы; развитие финансовых инструментов страхования рыночных рисков.

Теоретическая значимость исследования. Теоретико методологические и концептуальные положения, выдвинутые автором и обоснованные в диссертации, дополняют и расширяют исследования воздействия финансовой глобализации на развитие банковской системы РФ и представляют решение важной научной и практической проблемы исследования.

Практическая значимость диссертационной работы заключается в том, что ее отдельные положения и результаты могут быть использованы российскими коммерческими банками для оценки индивидуальных последствий перехода на международные стандарты достаточности капитала, а также банковскими объединениями и ассоциациями при разработке концепций и стратегий развития отечественной банковской системы.

Полученные результаты исследования могут использоваться в учебном процессе при подготовке специалистов по банковскому делу и международным валютно-кредитным отношениям при чтении дисциплин «Деньги, кредит, банки», «Деятельность коммерческого банка», «Банковский менеджмент», «Финансовая глобализация».

Апробация результатов исследования. Основные научные положения и рекомендации, выработанные в ходе исследования, представлены на международных научно-практических конференциях:

1. Международная научно-практическая конференция «Страны СНГ в условиях глобализации» (Российский университет дружбы народов, г. Москва).

2. The VI International Conference of Finance organized by the Accounting & Finance Research Unit of the Athens Institute for Education and Research (ATINER) (г. Афины, Греция).

Авторские разработки в области конвергенции национальных стандартов достаточности капитала банков внедрены в учебный процесс в РГЭУ «РИНХ» для курса «Финансовая глобализация».

Результаты диссертационного исследования нашли свое практическое применение в деятельности Министерства экономики, торговли, международных и внешнеэкономических связей Ростовской области, ОАО КБ «Центр-Инвест», ООО «Донской народный банк».

Основные положения диссертации отражены автором в 5 печатных работах общим объемом 2,5 печатных листа, в том числе в одной статье в журнале, рекомендованном ВАК РФ.

Логическая структура и объем диссертационной работы. Поставленные цели и задачи диссертационной работы определили логическую последовательность ее изложения и объем. Диссертация включает введение, три главы, содержащие 8 параграфов, заключение, библиографический список, включающий 100 источников, 2 приложения. Диссертационная работа представлена на 138 страницах текста, проиллюстрирована 13 таблицами, 15 рисунками.

## Конвергенция стандартов деятельности национальных финансовых институтов как следствие финансовой глобализации

Глобализация представляет собой качественно новый этап развития всемирного хозяйства, определяющим фактором которого является доминирование транснациональных корпораций и глобального финансового капитала. Мировое экономическое сообщество из совокупности в различной степени взаимосвязанных национальных экономик превратилось в целостную экономическую систему, причем в ходе этого процесса национальные и международные экономические отношения поменялись ролями: роль ведущих и определяющих заняли международные отношения, а не национальные. При этом сами международные экономические отношения переросли из межстрановых во внестрановые, которые уже не могут быть эффективно урегулированы только национальными государствами, а требуют вмешательства международных финансовых организаций.

Доминантой глобализационных процессов выступает финансовая глобализация, которая качественно и количественно изменяет институциональную среду мировой финансовой системы. Формирование глобального финансового рынка вместо совокупности ряда национальных финансовых рынков наглядно иллюстрирует эти изменения. Вместе с тем глобальный характер финансового рынка несет положительный импульс лишь в условиях стабильности, однако циклический характер экономического развития сопряжен с нестабильностью, которая усиливает негативные явления, порождаемые глобальным финансовым рынком.

Изменение институциональной основы мировой финансовой системы проявилось в стандартизации деятельности финансовых институтов, призванной усилить ее антикризисный потенциал. Особенность стандартов деятельности финансовых институтов, и прежде всего коммерческих банков, выражается не только в их разработке международными финансовыми организациями и их широком распространении среди стран всего мира, но и в их конвергенции. При этом динамичность процесса финансовой глобализации обусловливает развитие конвергенции стандартов деятельности финансовых институтов, что позволяет считать это явление следствием финансовой глобализации.

Рассмотрим понятие «конвергенция». Термин произошел от латинского convergens - совпадающий и, согласно Толковому словарю русского языка Ушакова, означает сходство, совпадение каких-либо признаков, свойств независимых друг от друга явлений.

В экономической науке этот термин впервые использовался в контексте теории конвергенции - теории, согласно которой экономические, политические и идеологические различия между капиталистической и социалистической системами постепенно сглаживаются, что приведет, в конечном счете, к их слиянию. Данная теория возникла в 50-60-х гг. 20 в. под влиянием прогрессирующего обобществления капиталистического производства в связи с научно-технической революцией, возрастанием экономической роли буржуазного государства, внедрением элементов планирования в капиталистических странах. Наиболее видные представители теории конвергенции: Дж. Гелбрейт, П. Сорокин (США), Я. Тинберген (Нидерланды), Р. Арон (Франция), Дж. Стрейчи (Великобритания).

## Компаративный анализ международной практики регулирования достаточности капитала коммерческого банка

Некоторые зарубежные экономисты, такие как Ф. Биета, Г. Мильде, предлагают в основу управления банковскими рисками заложить концептуальные положения теории игр — одного из ключевых направлений формирования новых экономических теорий, в котором экономические рынки моделируются как поля игр, на которых осуществляются стратегические действия агентов.

В связи с этим представляется важным и актуальным продолжение поиска более совершенных систем управления рисками с учетом поведенческих рисков, которые обязательно должны быть учтены, хотя бы как неизвестная величина, характеризующая ошибку полученного прогноза.

В целом в данной главе нами были исследованы структурно-методологические подходы к управлению достаточностью капитала коммерческих банков: рассмотрен процесс конвергенции стандартов деятельности национальных финансовых институтов, проанализировано понятие достаточности капитала банка, определены подходы к оптимальной . структуре банковского капитала, исследована система оценки и управления рисками в коммерческом банке. Научные результаты исследования, проведенного в данной главе, позволили определить круг научных вопросов, необходимых для дальнейшего рассмотрения, в целях достижения цели нашего исследования - определения особенностей процесса сближения стандартов достаточности собственного капитала российских коммерческих банков с лучшей международной практикой в условиях финансовой глобализации.

## Особенности адаптации модели равновесных решений российскими коммерческими банками в условиях перехода на 93 международные стандарты достаточности капитала

Банковское дело является одной из наиболее регулируемых отраслей экономики. Среди различных мер регулирования управление собственным капиталом коммерческого банка имеет решающее значение, поскольку оно способствует обеспечению платежеспособности банка, а также влияет на его конкурентоспособность. На практике ключевой аспект управления капиталом сводится к расчету минимального регулятивного капитала, который обычно основывается на кредитном риске банковских активов. Традиционно оценки риска были практически одинаковыми для банковских займов с различными степенями риска. Позже Базельским комитетом были предложены чувствительные к риску стандарты капитала, поскольку низкая чувствительность капитала к риску приводила к сильным рыночным искажениям, так как банки практиковали регулятивный арбитраж: обменивали активы с низкой степенью риска на активы с высоким риском.

Принятие более чувствительных к риску стандартов капитала сопровождалось дискуссией: на микроуровне - относительно значения этого факта для коммерческих банков и на макроуровне — в отношении стабильности банковской системы в целом. Эти два аспекта, связанные с внедрением новых стандартов капитала, проявились в следующем.

Во-первых, обозначилась тенденция к изменениям уровня собственного капитала коммерческого банка. Исследование, проведенное американскими федеральными регуляторами (Федеральной резервной системой.,: Федеральной корпорацией страхования банковских вкладов; и Управлением надзора.за сберегательными учреждениями1) показывает, что новые,-чувствительные- кфиску- стандарты капитала приведут к уменьшению минимально необходимого, основанного на риске капитала в.- среднем- на; 12,5%. Изменения в; минимальном, основанном на риске: капитале, варьируются среди банков в пределах от -50% до 70%, причемхреднийспад составляет 24%. Данные выводы порождают мнения о том,, что- введение: нового стандарта капитала вызовет внезапные и нежелательные1 перемены-в банковском секторе.

Во-вторых, большая чувствительность, кфиску Bt новом . режиме регулирования капитала может вызвать» дополнительную волатильность. экономической активности, иногда называемую- проблемой процикличности; Ироцикличность выражается в том, что при спаде: деловой активности потребность в капитале возрастает,; а , при росте деловой активности — уменьшается: Увеличение: потребности в капитале во» время? спадам деловой активности может привести.к сокращению объема кредитования (кредитному , сжатию) и, таким образом, к ухудшению w без; того неблагоприятных, экономических уел овиш Эмпирически; данная зависимость подтверждается? исследованиями, проведенными:в ЄША,.Испаниии Мексике.2