Аджиева Ирина Хасановна. Повышение финансовой устойчивости банковской системы России : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10, 08.00.05 / Аджиева Ирина Хасановна; [Место защиты: Рос. акад. гос. службы при Президенте РФ].- Москва, 2008.- 160 с.: ил. РГБ ОД, 61 08-8/1505

**Содержание к диссертации**

Введение

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ

БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ 12

1.1 Содержание и принципы устойчивости банковской системы 12

1.2 Показатели оценки устойчивости банковской системы 37

ГЛАВА 2. СОВРЕМЕННОЕ СОСТОЯНИЕ РОССИЙСКОЙ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ 51

2.1 Оценка финансовой устойчивости банковской системы 51

2.2 Проблемы современной банковской системы и их решения 64

ГЛАВА 3. ПУТИ ПОВЫШЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ БАНКОВСКОЙ

СИСТЕМЫ 88

3.1 Резервные активы России - источники пополнения ресурсной базы банковского сектора и повышения его устойчивости 88

3.2 Санация банков как фактор повышения их финансовой устойчивости 103

3.3 Ипотечное кредитование как фактор повышения устойчивости банковской системы 122

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 139

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ И ЛИТЕРАТУРЫ 143

ПРИЛОЖЕНИЯ 158

**Введение к работе**

дальнейшего оздоровления и развития банковской сферы России, без успешного функционирования которой трудно, если вообще возможно, добиться необходимого успеха в повышении эффективности отечественной экономики. В этой связи особое значение принадлежит повышению устойчивости банковской системы, которая, являясь частью единого экономического организма, играет важнейшую роль как в развитии всех отраслей народного хозяйства, повседневной деятельности предприятий, так и в жизни рядовых граждан. Банки организуют денежный оборот, концентрируют огромные денежные капиталы, предоставляют экономическим субъектам дополнительные платежные средства, обслуживают текущие производственные нужды организаций, удовлетворяют их инвестиционные потребности. Кроме того, в сферу услуг банковской системы входят предоставление необходимой информации о существующих банковских продуктах и услугах, а также о возможности их использования населением.

Как отмечают многие авторы, банковская система страны до сих пор не обрела достаточного запаса прочности и испытывает серьезные проблемы в расширении ресурсной базы. Основными проблемами, по нашему мнению, являются:

1. недостаточность ресурсов для банковского сектора;
2. вопрос о доверии рядового гражданина к кредитной организации и его готовность хранить свои сбережения на счетах в банке;
3. региональное развитие: подавляющее большинство банков территориально находятся в Центральном федеральном округе, в частности, в Москве. Регионы же испытывают недостаток в банковском обслуживании, так как имеющиеся в наличии институты не в состоянии полностью удовлетворить потребности региональных экономических субъектов;
4. отношения банковской, промышленной и других отраслей. Они

взаимосвязаны и взаимодополняемы;

1. низкая капитализация отечественной банковской системы;
2. степень возможного доступа иностранных экономических субъектов на российский рынок и др.

В совокупности проблемы банковской системы, которые не решаются своевременно, тормозят её развитие как таковое. Но на данном этапе решающую роль играет вопрос именно об устойчивом развитии, подразумевая устойчивость характеристикой, наиболее полно отражающей проблемы и тенденции развития банковского сектора.

Объясняется данное утверждение тем, что настоящее время характеризуется все большим усложнением протекающих социально-экономических процессов, и, следовательно, все возрастающей вероятностью нестабильности организационной среды и условий банковской деятельности. Постоянно меняющаяся экономическая среда привносит в деятельность кредитных организаций новые аспекты и проблемы, решение которых во многом зависит от уровня их устойчивости.

Поэтому изучение теоретической части вопросов, касающихся устойчивости банковской системы, рассмотрение возможностей её повышения является весьма актуальным. В данном направлении, расширение ресурсной базы банковской системы представляется одним из важнейших факторов повышения ее устойчивости.

**Степень научной разработанности темы.**Проблема устойчивости банковской системы получила некоторое освещение в экономической литературе. Так, она явилась предметом диссертационных исследований Г. Г. Фетисова, В. Н. Живалова, И. В. Ларионовой, Р. А. Мусаева, А. В. Мурычева, Э. Г. Охэндзана, Т. А. Николаевой, В. В. Новиковой, А. В. Суржко, которые раскрыли теоретическую сторону рассматриваемого вопроса, выделили принципы устойчивости банковской системы, определили воздействующие на нее факторы.

Т. Е. Гадомская посвятила свою работу методологии оценки уров-

ня устойчивости банковской системы как одного из важнейших факторов, влияющих на экономическую безопасность государства в целом.

Существенный вклад в рассмотрение вопросов, касающихся банковского сектора, присущих ему рисков и специфики, который можно даже назвать основным при изучении теории и практики банковского дела внесен Н. И. Валенцевой, О. И. Лаврушиным, Л. Н. Красавиной, А. Г. Куликовым, Н. П. Макаркиным.

Кроме того, проблемы банковской системы получили широкое освещение в периодической литературе, среди ведущих по данной тематике авторов Г. А. Тосунян, В. Гамза, В. В. Митрохин, А. С. Барышников, Е. Ф. Шувалова, В. Д. Мехряков, В. Масленников, Д. Е. Плисецкий, М. А. Кот-ляров, С. М. Ильясов, М. Ершов, А. Анисимов, И. Бродский, А. И. Казьмин и др. Основными темами публикаций вышеперечисленных исследователей являются современные проблемы банковской системы, а именно: низкая капитализация и её повышение, возможные последствия вступления России в ВТО, либерализация валютного законодательства, угроза излишнего привлечения иностранного капитала и др.

Вместе с тем, вопрос об устойчивости банковской системы все еще носит дискуссионный характер - до настоящего времени не выработаны методологические основы понимания устойчивости экономических объектов, в частности, банковского сектора. Показательным является тот факт, что, несмотря на широкое обсуждение и признание устойчивости важнейшей характеристикой дальнейшего развития, в экономических словарях нет определения понятия «устойчивость банковской системы».

Следует признать, что в вопросах о современных проблемах банковской системы авторы, в целом, единодушны, но их решение по-прежнему носит дискуссионный характер. Данное положение касается как отношения к применяемой государственной денежно-кредитной политике, так и к субъективным мнениям отдельных авторов. Все это предопределило выбор темы диссертационной работы, её актуальность, цель, объект,

предмет и задачи исследования.

**Цель**настоящей работы состоит в комплексной теоретической разработке проблем повышения устойчивости банковской системы и определении основных направлений их решения в современных условиях отечественной экономики.

Для достижения поставленной цели предполагалось решение следующих задач:

уточнить содержание понятия «устойчивость банковской системы»;

обобщить основные принципы устойчивости развития банковской системы России;

дать оценку устойчивости современной российской банковской системы на основе одной из рассмотренных методик;

сформулировать проблемы современной банковской системы и предложить их решение;

выявить основные источники пополнения ресурсной базы банковской системы как одного из важнейших факторов повышения её устойчивости;

раскрыть санацию как фактор повышения устойчивости банка;

охарактеризовать ипотечное кредитование как фактор повышения устойчивости банковской системы.

**Объектом**исследования является банковский сектор страны, особенно та его часть, которая нуждается в оздоровлении, повышении эффективности и, следовательно, устойчивости функционирования, а также органы управления данной сферой.

**Предметом исследования**является совокупность финансово-экономических отношений между субъектами банковского рынка (деловыми банками, небанковскими финансово-кредитными учреждениями и нефинансовыми поставщиками банковских услуг, а также их потребите-

лями) в ходе повышения устойчивости банковской системы на основе расширения её ресурсной базы и санации.

**Теоретической основой исследования**послужили базовые положения теории банковского дела, труды отечественных и зарубежных ученых, посвященные теоретическим и прикладным аспектам устойчивости развития банковского сектора, а также методам его оценки, сферы денежно-кредитного регулирования, банковской деятельности, современным ее проблемам, возможным направлениям их решения. Необходимая для научной работы глубина исследования достигается за счет применения методов экономического анализа и синтеза, системного подхода, приемов индуктивного и дедуктивного изучения.

**Информационной базой**исследования являются законодательные акты, другие нормативные и правовые документы органов государственной власти, официальные материалы, опубликованные Минфином, Минэкономразвития России, Банком России, аналитические и статистические данные Федеральной государственной службы статистики, результаты разработок Центра экономической конъюнктуры при Правительстве РФ, Института народнохозяйственного прогнозирования РАН, Европейского банка реконструкции и развития и др.

**Основные научные результаты,**полученные лично соискателем, и их **научная новизна**заключаются в том, что в диссертации представлено комплексное экономическое исследование повышения устойчивости банковской системы России. В ней разработана теоретически важная, имеющая финансово-экономическое и социальное значение, научная проблема. В работе нашли отражение как фундаментальные, так и прикладные аспекты сложных и многообразных проблем совершенствования функционирования отечественных банков, изложены научно-обоснованные решения ряда из них, внедрение которых может заметно повысить устойчивость отдельных банков и банковской системы страны в целом.

Более конкретно это подтверждается следующим в области специаль-

ности 08.00.10 - финансы, денежное обращение и кредит:

1. Уточнено понятие «устойчивость банковской системы», представленное в виде комплексной характеристики - меры или степени соответствия её конкретных банков своим текущим финансовым результатам, их общего состояния, при котором обеспечивается выполнение ими функций и обязательств перед экономическими субъектами независимо от внешних воздействий на них. При этом аргументирована необходимость совмещения, синтеза интересов агентов внешней среды (кредиторов, партнеров, налоговых органов и др.), для которых важны в первую очередь платежеспособность, размеры чистых активов, а для акционеров и менеджмента банков - получение и распределение прибыли.
2. Обобщены принципы финансовой устойчивости банковской системы: общие - защиты интересов частных инвесторов, открытости и прозрачности, адекватного правового обеспечения функционирования банков; и специфические - системности, оптимальной интеграции национальной банковской системы в систему мировых хозяйственных связей, способность банковского сектора к трансформации частных сбережений и превращении их в инвестиционные ресурсы, многостороннего контроля деятельности банковской системы.

В области специальностей 08.00.10 - финансы, денежное обращение и кредит; 08.00.05 - экономика и управление народным хозяйством (экономика, организация и управление предприятиями, отраслями, комплексами: сфера услуг):

3. Определен уровень устойчивости банковской системы, прису  
щий ей в настоящее время и охарактеризованный скорее как низкий, чем  
средний, с положительной тенденцией к его повышению. Предложена мо  
дель взаимодействия «банк-потребитель его услуг» как единой и цельной  
системы, суть которой выражается в возможности совершенствовать их  
взаимоотношения на основе оценки эффективности использования финан  
совых показателей в виде метода выявления оптимального заемщика.

4. Аргументировано, что в качестве одного из источников по  
полнения ресурсной базы банковской системы могла бы стать часть  
средств золотовалютного фонда страны, превышающая его необходимый  
уровень. Другим важным источником её пополнения являются сбережения  
населения, использование которых возможно при предварительном созда  
нии условий не только по обеспечению доступности банковских продук  
тов, но и при осуществлении мер, направленных на повышение финансо  
вой грамотности населения.

5. Конкретизированы понятия: «финансовое оздоровление банка»  
под которым понимается совокупность отношений между банком, учреди  
телями и иными лицами по поводу оказания ему финансовой помощи, из  
менения структуры активов и структуры пассивов, а также организацион  
ной структуры и иных мер; «санация банка» - совокупность отношений  
между банком и потребителями его услуг по поводу предотвращения его  
банкротства, осуществления финансового оздоровления и повышения  
конкурентоспособности.

В области специальности **08.00.05**- экономика и управление народным хозяйством (экономика, организация и управление предприятиями, отраслями, комплексами: сфера услуг):

6. Предложено использовать часть средств Фонда национального  
благосостояния на финансирование ипотеки в связи с необходимостью по  
гашения процентной ставки кредита при приобретении жилья, для чего  
предстоит внести соответствующие изменения в Федеральный закон от 02  
ноября 2007 года «О внесении изменений в Бюджетный кодекс Россий  
ской Федерации» № 247-ФЗ.

**Основные положения диссертации, выносимые на защиту:**

Обоснование теоретических основ, раскрывающих содержание, принципы и факторы, а также показатели финансовой устойчивости отечественной банковской системы.

Вывод об уровне современного состояния российской банков-

ской системы, который характеризуется как скорее низкий, чем средний, но с положительной тенденцией к повышению.

Утверждение, что среди основных направлений повышения устойчивости банковской системы следует выделять резервные активы России, санацию банков и ипотечное кредитование населения.

**Практическая значимость**исследования состоит в том, что теоретические и практические выводы, разработанные в нём, доведены до практических рекомендаций по повышению финансовой устойчивости банковской системы России; в возможности использования полученных результатов банками и другими кредитными организациями страны при разработке конкретных мероприятий по повышению конкурентоспособности и для углубления их взаимодействия; они применимы также:

в качестве методологической и методической базы в целях улучшения финансового положения субъектов банковской системы;

в практике анализа результатов финансово-хозяйственной деятельности банков, при выработке и совершенствовании методов повышения финансовой устойчивости, отвечающих целям устойчивого их функционирования в конкурентной среде;

для проведения антиинфляционной корректировки бухгалтерского баланса и финансовой отчетности банков;

- в учебном процессе для преподавания курсов "Финансы и кредит", «Банковские отношения», «Банковское дело», "Анализ финансовой деятельности банков", чтении спецкурсов по проблемам работы банков в ходе повышения квалификации государственных и муниципальных служащих, а также в научно-исследовательской работе по указанным проблемам.

**Апробация основных выводов и предложений,**содержащихся в диссертации, осуществлена автором в коммерческом банке Мира банк (Москва), на научно-практической конференции «Актуальные проблемы рыночной экономики: социально-финансовое содержание и решения» (М., 2007г.) и научно-исследовательской проблемной группе кафедры финан-

**сов**и отраслевой экономики РАГС.

По теме исследования опубликовано 4 работы общим объемом свыше 1,5 п. л., в том числе в журнале, который включен в перечень ВАК Ми-нобрнауки РФ: Вестник Московской академии рынка труда и информационных технологий. Серия «Региональная экономика». 2006. № 14 (36).

**Структура диссертации**включает введение, три главы, содержащих семь параграфов, заключение и список использованных источников и литературы, а также приложения.

class1 **ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ**

**БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ** class1

## Содержание и принципы устойчивости банковской системы

В свете современных проблем российской экономики, повышение устойчивости банковской системы является одной из приоритетных задач государства. Данное утверждение подтверждается и на высшем государственном уровне. Д. А. Медведев отмечает, что растущая открытость нашей экономики является для нее безусловным благом. Но она приносит не только значительные выгоды, но и риски, а именно: рост цен на продовольствие, спад на фондовом рынке, произошедшие в 2007 году.

Финансовые проблемы, пришедшие, в отличие от предыдущих кризисов, из считавшихся стабильными рынков Европы и США поставили перед нами задачу построения самостоятельной, мощной, но открытой финансовой системы. Это необходимо, с одной стороны, для гарантии безопасного развития страны, а с другой - для вклада в стабильность мировой экономики в целом.

Сейчас в финансовом мире определяются правила игры на будущее. Идет пересмотр роли основных резервных валют. В связи с этим наша страна должна предпринять ряд действий, направленных на достижение важнейшей долгосрочной цели - стать одним из крупнейших мировых финансовых центров, привлекательность которого была бы основана, в том числе и на стабильности российской национальной валюты. Валюты, удобной для обращения на мировом финансовом рынке, когда фактически рубль станет, таким образом, одной из региональных резервных валют.

Нашей стране необходима устойчивая финансовая система, которая не даст обесцениваться накоплениям граждан и которая имеет достаточные ресурсы для удовлетворения спроса со стороны предприятий, реализующих самые разнообразные проекты - от открытия ресторана до строительства электростанции. А также со стороны граждан, стремящихся улучшать свое благополучие, рассчитывая не только на текущие, но и на будущие доходы1.

Являясь составной частью финансовой системы государства, банковская система аккумулирует огромные денежные средства, обслуживает производственные, инвестиционные и другие потребности экономических субъектов, и тем самым оказывает огромное влияние как на развитие отдельной организации, так и на развитие экономики в целом. Кроме того, возможность использования банковских продуктов и услуг рядовыми гражданами является неотъемлемым условием прогресса, социального развития общества.

Новая экономическая энциклопедия дает универсальное определение термина "система", представляя его как упорядоченную совокупность элементов, находящихся в отношениях и связях друг с другом и образующих определенную целостность, единство2.

## Оценка финансовой устойчивости банковской системы

Следующий показатель характеризует соотношение между золотовалютными резервами и денежной базой в широком смысле. Как отмечено ранее, тенденция к сокращению данного показателя говорит об уменьшении объемов кредитов реальному сектору. Данные табл. 5, свидетельствуют о высоких темпах роста величины золотовалютных фондов, а рис. 5 позволяет наглядно увидеть динамику роста.

Также можно считать положительной и растущую динамику коэффициента кредитования за счет опережающего роста предоставленных кредитов над привлеченными банками ресурсами, так как это свидетельствует также о возрастающей активности кредитных организаций в основной сфере банковской деятельности, которая направлена на развитие экономики страны, а, значит, и повышение уровня устойчивости.

Высокому уровню банковской устойчивости по коэффициенту просроченных ссуд соответствует величина 0, так как она характеризует отсутствие просроченной задолженности в общем объеме кредитования. Величина данного коэффициента (табл. 5) имеет четкую тенденцию к снижению, т. е. стремится к нулю, но пока еще находится на среднем уровне (за рассматриваемый период около 1,5 %). В данном случае средний уровень устойчивости развития характеризуется тем, что ресурсы, имеющие в данный момент статус просроченных, могли бы быть вложены в развитие экономки страны в целом, а не обслуживать неэффективные объекты. При этом банковская система способна работать без убытков. Положительно то, что доля кредитных организаций с величиной Уставного капитала выше среднего уровня с каждым годом увеличивается (табл. 5), и с 2006 г. больше 50% банков можно отнести к разряду более надежных и стабильных, имеющих большие возможности по сравнению с мелкими кредитными организациями.

Итак, по рассмотренным показателям, устойчивость банковской системы страны характеризуется уровнем скорее низким, чем средним, что подтверждается их чаще низкой, реже - средней оценкой. Однако четкая положительная динамика изменений в период 2002—2007гг. позволяет говорить о тенденции к дальнейшему повышению данного уровня.

class3 **ПУТИ ПОВЫШЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ БАНКОВСКОЙ**

**СИСТЕМЫ** class3

## Резервные активы России - источники пополнения ресурсной базы банковского сектора и повышения его устойчивости

Исторически государственные золотые запасы хранились в центральных банках и предназначались для регулирования внутреннего денежного оборота и сальдирования международных расчетов". Несмотря на то, что эти функции золота канули в лету, во многих странах именно центральный банк является распорядителем золотовалютных резервов, обладая широкими полномочиями при принятии решений о структуре резервов и путях их использования. Характерным примером действия данной схемы является Бундесбанк.

В другом случае центральный банк осуществляет лишь технические операции на основании распоряжений других государственных ведомств, являющихся собственником металла (Минфин России или его Федеральное Казначейство).

Наконец, в третьем случае резервы распределяются между рядом государственных ведомств (ЦБ, Правительством) РФ. Подобным образом распределены резервы в Японии, США. До середины 90-х годов XX века такая же схема действовала в ряде европейских стран, однако в дальнейшем на европейском континенте возобладало использование немецкого варианта. Причиной послужил процесс унификации стандартов валютной и денежной политики в рамках ЕС. Практика управления резервами Бун-десбанком считается наиболее эффективной. Концентрация валютных резервов в ЦБ и наделении его широкими полномочиями по управлению и распоряжению резервами самостоятельно от правительства способствует более эффективному их использованию. Прежде всего, это связано с обособлением текущих бюджетных нужд от имеющихся резервов, что означает проведение более эффективной антиинфляционной и денежной политики - задачи, считающейся основной для монетарных властей.

В нашей стране Банк России осуществляет управление золотовалютными резервами на основании пункта 7 статьи 4 Федерального закона «О Центральном Банке Российской Федерации (Банке России)»1.

По данным табл. 6, да и исходя из самого названия «золотовалютные» резервы условно можно подразделить на валюту и золото. В про-центном соотношении они составляют 97,5% и 2,52%" соответственно. При этом доля золота в разных странах мира колеблется от 0% (Гонконг) до 58,2%3 (США). Интересно, что в довоенный период 1938 года на долю золота приходилось 94%, а иностранную валюту - всего 6% .

Золото - национальный актив, не зависящий от валютной политики государства, темпов инфляции, валютного контроля и других факторов, которые могут оказать влияние на резервы в иностранной валюте. К аргументам в пользу золота, как одного из важнейших монетарных активов страны, относят следующие.