Марчук Филипп Сергеевич. Потенциал активов национальных банков в развитии экономики России : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 Москва, 2005 152 с. РГБ ОД, 61:06-8/860

**Содержание к диссертации**

Введение

ГЛАВА 1. МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЙ ПОДХОД К ОЦЕНКЕ ПОТЕНЦИАЛА АКТИВОВ НАЦИОНАЛЬНЫХ БАНКОВ С ПОЗИЦИИ ОБЕСПЕЧЕНИЯ УСЛОВИЙ

ЭКОНОМИЧЕСКОГО РОСТА 9

1.1. Сущность проблемы и принципы формирования потенциала активов национальных банков в развитии экономики страны 9

1.2. Сочетание макро- и микроэкономического подходов к оценке качественных изменений структуры банковских активов национальных банков 34

ГЛАВА 2. УСЛОВИЯ, ФАКТОРЫ И ТЕНДЕНЦИИ ФОРМИРОВАНИЯ ПОТЕНЦИАЛА АКТИВОВ РОССИЙСКИХ БАНКОВ 45

2.1. Макроэкономические условия и факторы качественных изменений активов национальных банков в 1990-е и последующие годы 45

2.2. Микроэкономический анализ динамики структурных изменений активов национальных банков 62

2.3. Риски активных операций коммерческих банков, как фактор структурных деформаций и снижения потенциала активов национальных банков 82

ГЛАВА 3. ПЕРСПЕКТИВЫ ПОВЫШЕНИЯ ПОТЕНЦИАЛА АКТИВОВ НАЦИОНАЛЬНЫХ БАНКОВ В РАЗВИТИИ РОССИЙСКОЙ ЭКОНОМИКИ 99

3.1. Стратегия повышения потенциала активов национальных банков - обеспечение сопряженности экономических интересов, проявляемых на макро- и микроэкономическом уровнях развития рынка банковских услуг 99

3.2. Направления и меры оптимизации структуры активов и повышения конкурентоспособности национальных коммерческих банков на внутреннем и внешнем рынках

банковских услуг 119

**Введение к работе**

Актуальность исследования. Трансформационные изменения экономики России и выведение ее на траекторию устойчиво высоких темпов роста определяют необходимость новых подходов к выработке стратегии развития денежно-кредитной сферы, являющейся системно значимой в решении этих задач. Усиление влияния кредитной системы на воспроизводственный процесс и обеспечение современных устоев рыночной экономики в России - одна из ключевых проблем. Особое место в ней занимает повышение кредитных возможностей национальных банков.

В современных исследованиях развития банковского дела в России большое внимание уделяется инвестиционной деятельности банков и их взаимодействию с предприятиями реального сектора. По существу внимание акцентируется на одном, хотя и важнейшем, направлении банковской деятельности - активизации процесса кредитования банками реального сектора российской экономики. В действительности стратегия повышения кредитной активности банков -составляющая стратегии развития банковского сектора экономики страны в единстве процессов формирования и размещения ресурсов банков. При этом каждый из них, в соответствии с особенностями связей с воспроизводственными процессами, представляет целостный и самостоятельный объект исследования. Имеется в виду, что выделение хотя бы одного из основных направлений деятельности банков, в частности кредитования реального сектора экономики, из единой структуры активов банка не дает решения проблемы в целом. К примеру, зачастую при оценке торможения кредитования реального сектора остается неучтенным одно важное обстоятельство - высокий уровень выведения банковских активов не только в финансовую сферу, но и на счета ЦБ РФ (13% вложений).

Современный уровень предоставления кредитными организациями кредитов нефинансовым предприятиям и организациям (около 40% активов в среднем за 2003-2005 гг.) отражает крайне низкую их кредитную активность относительно настоятельной потребности экономики в заемных источниках развития1, что определяет актуальность исследования сложившейся ситуации.

Несмотря на широкий спектр исследований в области развития сферы банковских услуг в России остается слабо разработанной проблема повышения конкурентной способности национальных коммерческих банков, в своей совокупности представляющих относительно самостоятельную структуру и участника рынка банковских услуг. Не решаются эти проблемы и в практике государственного регулирования развития этой сферы.

Особое внимание в экономической литературе к проблеме повышения уровня кредитования банками реального сектора экономики определило актуальность постановки этой проблемы и необходимость исследования ее в более широком диапазоне - формирования потенциала активов национальных банков (структурообразующей подсистемы наряду с формированием ресурсов национальных банков) в развитии экономики страны.

Уровень изучения взаимосвязи процессов развития сферы банковских услуг и российской экономики свидетельствует о возрастании необходимости решения многих вопросов по мере развития рыночных институтов и финансовой глобализации. Усиление потенциала активов национальных банков в развитии российской экономики - одна из комплекса этих проблем, что стало определяющим моментом выбора темы данного исследования.

Цель диссертационной работы состоит в решении комплекса теоретических и практических проблем повышения потенциала активов национальных банков в развитии российской экономики.

Для достижения указанной цели были поставлены следующие задачи:

- обосновать постановку проблемы повышения потенциала активов национальных банков в развитии российской экономики в контексте с развитием рынка банковских услуг и изменениями социально-экономической среды в России в условиях финансовой глобализации;

- определить принципы и методы анализа потенциала активов национальных банков в развитии российской экономики с учетом особенностей, проявляемых на макро- (совокупности национальных банков) и микроэкономическом уровнях функционирования национальных банков;

- выявить основные условия, факторы и тенденции формирования потенциала активов национальных банков в период изменений социально-экономической среды их деятельности;

- обосновать рекомендации по повышению потенциала активов национальных банков в развитии экономики страны в рамках направлений стратегий по совершенствованию банковской системы и социально-экономического развития страны на перспективу в условиях интеграции и либерализации рынка банковских услуг.

Предметом исследования является процесс формирования активов национальных банков Российской Федерации в режиме обеспечения экономического роста.

Объектом исследования выступают активы национальных банков РФ на макро- и микроэкономическом уровнях их анализа.

Теоретической и методологической основой диссертационного исследования послужили результаты исследований ведущих отечественных экономистов - Л.И. Абалкина, С.А. Андрюшина, Р.С. Гринберга, М.В. Ершова В.М. Иванченко, Ю.И. Кашина, Л.Н. Красавиной, О.И. Лаврушина, В.И. Маевского, В.Е. Маневича, Г.С. Пановой, О.Л. Роговой, В.К. Сенчагова, A.M. Смулова, В.Н. Шенаева, а также работы зарубежных авторов Дж. Кейнса, Л.Эрхарда, Д.Норта, Д.Стиглица и др. по проблемам рыночной экономики, денежно-кредитных отношений, финансов, государственного регулирования

Информационной базой исследования стали законы Российской Федерации, постановления Правительства РФ, методические, нормативные и инструктивные документы ЦБ РФ, материалы специальных экономических изданий и текущей периодики по проблемам денежно-кредитного регулирования, формирования банковской системы, финансовых и денежных рынков, Базельского комитета по банковскому надзору, работы Института экономики РАН, публикации в научных сборниках, материалы научно-практических конференций и симпозиумов.

В ходе работы также анализировались проекты законодательных актов, проводились сравнения российских нормативных документов с аналогичными документами, действующими за рубежом.

В качестве статистического материала использованы материалы Банка России, Госкомстата РФ, Министерства экономического развития и торговли России, Министерства финансов РФ и других органов государственного управления.

Научная новизна проведенного исследования заключается в выработке методологического подхода к оценке потенциала активов национальных банков в развитии российской экономики и рекомендаций по его повышению на перспективу.

К наиболее существенным относятся следующие результаты:

- сформулирована проблема повышения потенциала активов национальных банков в развитии экономики страны в контексте: а) необходимости обеспечения целостности национальной банковской системы и укрепления конкурентоспособности национальных банков относительно иностранных; б) оптимизации структуры размещения ресурсов банков по основным направлениям в соответствии с выполнением банками фундаментальной экономической функции по распределению ограниченных объемов ресурсов;

- разработан системный подход к анализу формирования активов национальных банков как динамичной, целостной и неоднородной структуры банковской системы (макроэкономический аспект) во взаимосвязи с социально-экономической средой и потребностями экономики в банковских услугах и одновременно как совокупности коммерческих банков, каждый из которых рассматривается в качестве относительно независимого участника рынка банковских услуг; в целях повышения эффективности регуляторов банковской деятельности (потенциала активов в развитии экономики страны) разработана система сопряженности (согласования) структурных элементов формирования активов коммерческих банков на макро- и микроэкономическом уровнях по срокам, источникам, уровню доходности, а также участникам рынка банковских услуг финансового и нефинансового сектора российской экономики и другим показателям;

- выявлены условия, факторы и тенденции деформации структуры банковских активов с позиции ограничения кредитования субъектов реальной экономики с учетом различий банков по существенным признакам, особенностей среды их функционирования (банки г. Москвы и регионов), воздействия рестрикционной денежно-кредитной политики и регулятивного режима Банка России;

- определены направления стратегии повышения потенциала активов национальных банков в контексте стратегии развития банковского сектора страны до 2008 года, обеспечения сопряженности экономических интересов, проявляемых на макро- (совокупности банков) и микроэкономическом уровнях (групп и коммерческих банков), с учетом оптимизации структуры активов национальных банков по критерию уровня кредитования реального сектора экономики страны;

- обоснованы направления повышения потенциала активов национальных банков с учетом институциональных особенностей групп банков: государственных (Сбербанка РФ, Внешторгбанка РФ и др.), крупных коммерческих банков, средних и малых банков, а также кредитных организаций («кредитных бюро» и др.), способствующие решению проблем активизации кредитования экономики страны.

Теоретическая значимость диссертационной работы заключается в обосновании проблемы повышения потенциала активов национальных банков в условиях финансовой глобализации; разработке методологического подхода к анализу формирования активов национальных банков, рассматриваемых: а) как целостной и неоднородной по направлениям размещения ресурсов структуры активов банков; б) с позиции оценки изменений на макроэкономическом уровне (совокупности национальных банков во взаимосвязи с социально-экономической средой) и деятельности коммерческого банка как базового экономического субъекта на рынке банковских услуг.

Практическая значимость диссертационного исследования заключается в том, что содержащиеся в нем выводы и рекомендации в части повышения потенциала национальных банков могут быть использованы: 1) органами финансовой и денежной власти России в разработке стратегии развития национальных банков и повышения их конкурентоспособности в преддверии вступления страны в ВТО; 2) коммерческими банками в разработке политики устойчивости развития с ориентацией на оптимизацию структуры активов по критерию степени кредитования предпринимательской деятельности и доходности в меняющихся условиях среды их функционирования.

Апробация и внедрение результатов исследования. Исследование выполнено в рамках научно-исследовательских работ Центра финансово-банковских исследований Института экономики Российской академии наук. Основные положения диссертации вошли в выступления на 10-й Северо-Западной Банковской Конференции (г. С.-Петербург, июль 2005 г.); Международном ноябрьском семинаре «Клуба Банковских Аналитиков» (Москва, ноябрь 2004 г.); 13-й Ялтинской Межбанковской Конференции стран СНГ и Балтии (Ялта, апрель 2005 г.). Выводы и рекомендации могут служить основой для дальнейших научных исследований в области развития национальных банков и повышения их участия в обеспечении условий экономического роста.

Аналитический материал диссертации может быть использован научными и учебными заведениями при проведении научных исследований и подготовке учебных курсов по темам: «Финансы, денежное обращение и кредит», «Банковское дело».

Отдельные положения и выводы диссертации нашли практическое применение при разработке стратегии развития банковской группы КБ ЭКСПОБАНКА.

class1 **МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЙ ПОДХОД К ОЦЕНКЕ ПОТЕНЦИАЛА АКТИВОВ НАЦИОНАЛЬНЫХ БАНКОВ С ПОЗИЦИИ ОБЕСПЕЧЕНИЯ УСЛОВИЙ**

**ЭКОНОМИЧЕСКОГО РОСТА** class1

## Сущность проблемы и принципы формирования потенциала активов национальных банков в развитии экономики страны

Развитие рынка банковских услуг в период трансформационных изменений российской экономики, в условиях финансовой глобализации выдвигает новые проблемы, требующие своего решения. В последние годы в экономической литературе особое внимание привлечено к вопросу активизации кредитования банками реального сектора, решению на этой основе важнейших проблем в области инвестиций в российскую экономику2. Одна из ключевых в их составе -выработка стратегии активизации деятельности коммерческих банков в выведении российской экономики на траекторию устойчивых темпов роста с опорой на повышение кредитного потенциала национальных банков в развитии экономики страны. Решение этого класса проблем не в последнюю очередь связано с выработкой методологического подхода к определению:

1) организационно-институциональной структуры российских банков (кредитных организаций) по критерию участия национального и иностранного капитала в уставном капитале, т.е. групп банков - национальных и иностранных (свыше 50 % в уставном капитале);

2) потенциала национальных банков по основным позициям деятельности банков на рынке банковских услуг в рамках повышения уровня и структурных изменений формирования и размещения ресурсов (активов банков);

3) системы согласования основных критериев развития национальных банков на уровне совокупности национальных банков страны макроэкономическом уровне и единичной ее составляющей - коммерческого банка (микроэкономическом уровне).

В методологическом плане решение проблемы структуризации банковского сектора страны с обозначением групп банков (кредитных организаций), различающихся воздействием на них, во-первых, органов регулирования -отечественных или зарубежных стран и, во-вторых, интересов капитала -национального или иностранного, в принципе связано с введением нового института «национальные банки» наряду с институтами «коммерческие банки», «банковский сектор экономики». Необходимость решения этой проблемы определяется перспективой изменения ситуации на рынке банковских услуг России в связи с предстоящим вступлением страны в ВТО, усилением конкуренции на российском рынке банковских услуг.

Анализ международного опыта развития банков в аспекте их взаимосвязи с воспроизводственными элементами национальной экономики основывается на том, что банковский сектор функционирует в развитой рыночной экономике и развитом рынке банковских услуг, имеет устоявшуюся институциональную базу. Исследование развития банковской системы трансформационной экономики имеет свои особенности. Они обусловлены необходимостью восстановления и развития взаимосвязей банковской системы с другими экономическими субъектами и секторами в условиях переходной экономики, а также оценки развития процессов взаимодействия между элементами внутри банковской системы и их сопряженности с другими процессами воспроизводственного комплекса страны.

Постановка особо важной проблемы обеспечения взаимосвязи банков с развитием экономики, которая находит свое отражение в ряде научных публикаций (Смулов и др. ), затрагивает различные аспекты деятельности банков и развития рынка банковских услуг. Это - взаимодействие банков с экономическими субъектами на рынке банковских услуг: с одной стороны, по привлечению средств - формирование ресурсов, с другой - предоставлению на кредитной основе средств экономическим субъектам - формирование активов банков. Каждое из этих направлений образует самостоятельный блок деятельности банков, имеет комплекс эндогенных (внутрибанковских) факторов и экзогенных переменных - внешних по отношению к формированию ресурсов и активов. В данном исследовании внимание сконцентрировано на одном из блоков банковской деятельности формировании активов во всем многообразии их структурных элементов и связей с элементами воспроизводственной системы российской экономики. Это определяет необходимость анализа развития национальных банков как целостного процесса.

Анализ развития банковской системы как целостной структуры воспроизводственного механизма национальной экономики основывается на системно-функциональном подходе к исследованию данного процесса. Это предполагает рассмотрение объектов как систем, ориентированное на выявление многообразных типов связей и определение изменения функциональной сущности исследуемого объекта под воздействием социально-экономической среды.

## Макроэкономические условия и факторы качественных изменений активов национальных банков в 1990-е и последующие годы

Сложившаяся с начала 1990-х годов внешняя среда формирования банковских активов отражает ряд моментов и обстоятельств, связанных с трансформационными изменениями российской экономики, оказавших резко негативное влияние на структурные сдвиги банковских активов и деятельность российских банков в целом. Это в основном обусловлено тем, что в процессе становления банковского сектора российской экономики исходно был нарушен присущий функционированию этого социально-экономического института системообразующий характер. Формирование коммерческих банков (второго уровня банковской системы в соответствии с законодательными установлениями) в действительности было соподчинено стихийным началам, носило в основном явно несистемный, трудно предсказуемый характер. Порожденные на этом этапе противоречия были обусловлены нарушением системообразующих начал банковского сектора в рамках совокупности национальных банков, а также социально-экономической среды с преобладанием условий и факторов, определивших высокий уровень экономической и финансовой нестабильности.

В комплексе основных условий и факторов, образующих социально-экономическую среду формирования банковских активов, можно выделить те, которые оказали деструктивное влияние на этот процесс.

1. Трансформация планово-директивной российской экономики в рыночную сопряжена с неуклонным спадом производства и сужением внутреннего рынка, другими негативными тенденциями, что указывает на действие явно деструктивных элементов в осуществлении реформ и проводимой экономической политике. Ключевым в этом регрессивном процессе явилось в целом «прессинговое» и к тому же локальное, не синхронизированное по секторам введение рыночных механизмов в явно не готовую ни со стороны воспроизводственной структуры, ни в плане институциональной базы экономику. Поэтому деформации вводимых таким образом кредитно-денежных отношений, требующих согласно своему существу стабильности рыночных механизмов, были предопределены. Это нашло проявление в неадекватности инструментария денежно-кредитной политики трансформационным изменениям денежно-кредитной системы страны в целом. Российские банки в этих условиях стали функционировать по «своим» канонам в режиме адаптации к реальным условиям с использованием возможностей произвольной трактовки введенных в хаотичном порядке реформационных новаций в разные сферы экономики.

Одной из блокирующих развитие активных операций новаций в сфере финансовых и денежных отношений являются: введение в Закон «О Центральном банке РФ» указания об отстранении его от ответственности за деятельность структур кредитной системы; ускоренный перевод банковских структур, включая Центральный банк РФ, на коммерческие основы; установление приоритета макрофинансовых и денежных ориентиров (показателей) устойчивости относительно динамики реального сектора и социальной сферы и тому подобные реформационные акции.

2. Радикальные, неадекватные экономической ситуации изменения бюджетной политики и механизмов ее реализации определяют:

а) направленность на макроэкономические установки общереформационного характера с периодическими изменениями инструментов формирования доходов основных участников становления рыночной экономики и финансирования социально-экономических потребностей.

## Стратегия повышения потенциала активов национальных банков - обеспечение сопряженности экономических интересов, проявляемых на макро- и микроэкономическом уровнях развития рынка банковских услуг

Разработка стратегии повышения потенциала национальных банков в развитии экономики страны и уровня кредитования предприятий реальной экономики основывается на положениях о сопряженности развития российских банков на макро- и микроэкономическом уровнях, обеспечении ориентации на создание условий для устойчивого развития промышленного сектора и экономики в целом. В методологическом плане разработка стратегии основывается на следующих ключевых моментах.

1. «Сохранение целостности, устойчивости системы (организации) обычно даже более важно, чем прибыль»21. Это базовое положение нашло свое отражение в выработке стратегии повышения потенциала активов национальных банков, включая:

а) согласование направленности векторов развития российской экономики, финансовой, денежно-кредитной и промышленной политики на макро- и микроэкономическом уровнях;

б) принятие комплекса мер по преодолению сложившихся противоречий в развитии института национальных банков, корпоративного заимствования в рамках целенаправленной финансовой, денежно-кредитной и промышленной политики в целях создания условий сбалансированности спроса промышленных предприятий на заемное финансирование и предложения заемных ресурсов со стороны национальных банков;

в) активизацию государственного регулирования (централизацию регулирующих и контролирующих функций), усиление государственных форм защиты банков-кредиторов путем расширения диапазона налоговых льгот и санкций; повышение роли государственных и негосударственных форм снижения кредитных рисков банков на основе поддержки финансовых интересов экономических субъектов и ряде других подобных направлений, мер и действий.

2. Многоаспектный характер института банковского кредитования, формирования банковских активов в целом как относительно самостоятельной балансовой структуры денежного оборота банков определяет единую направленность стратегии на обеспечение сопряженности в проведении необходимых корректирующих изменений по основным уровням развития экономики:

на наднациональном уровне - сближение условий работы национальных банков с зарубежными, необходимость создания институциональных основ конкурентной среды для российских банков и отечественных производителей;

на уровне национальной экономики (макроэкономическом уровне) -создание условий для выбора форм и инструментов (продуктов) развития банковского дела, включая повышение степени обеспечения спроса реального сектора на источники заемного финансирования - политика предложения денег, осуществление процентной политики Банка России и обеспечение прозрачности информации о финансовом состоянии потенциальных заемщиков и кредиторов на основе формирования кредитной инфраструктуры (к примеру, «кредитных бюро») и другие необходимые условия;

на уровне банков (микроуровне) - создание системы предпочтений банков в формировании и размещении ресурсов, включая кредитование и участие на финансовом рынке; проведение соответствующей институциональной политики, направленной на устранение неопределенности в функционировании, позволяющей осуществлять свободный перелив капитала между уровнями, а хозяйствующим субъектам иметь доступ к информации о текущей конъюнктуре предоставления кредитов и получения займов; других элементов свободного движения банковского и в целом финансового капитала.

5. Условия и факторы, определяющие активность кредитования и оптимизацию на этой основе банковских кредитов, а также учитываемые в разработке стратегии, различаются по группам в зависимости от их влияния на разные стороны развития этого процесса.

Одна группа - общие условия и факторы, определяющие кредитную активность национальных банков как целостного процесса в единстве его составляющих - размещения ресурсов по каналам финансово-денежного оборота страны и источников формирования банковских активов: уровень финансово-экономической стабильности, включая влияние бюджетно-налоговой, промышленной, ценовой и денежно-кредитной политики;

Вторая - условия и факторы, определяющие активность спроса предприятий на заемные средства и уровень их кредитоспособности: развитость конкурентной среды, конъюнктуру внутреннего и внешнего рынка, степень монополизации предприятий и др., а также инновационную среду и инвестиционную активность.