Львова, Елена Ивановна. Развитие механизма регулирования стабильности российской банковской системы в современных условиях : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10 / Львова Елена Ивановна; [Место защиты: Рос. гос. социал. ун-т].- Москва, 2011.- 152 с.: ил. РГБ ОД, 61 11-8/1380

**Содержание к диссертации**

Введение

ГЛАВА 1.ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФОРМИРОВАНИЯ БАНКОВСКИХ СИСТЕМ

1.1. Сущность банковской системы, ее структура и принципы построения 10

1.2. Стабильность банковских систем и факторы, влияющие на ее состояние 29

1.3. Теоретические концепции финансовой нестабильности экономических систем и трансформация банковских продуктов на рынке капитала 39

ГЛАВА 2. ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ МИРОВОЙ И НАЦИОНАЛЬНОЙ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ РФ В УСЛОВИЯХ ГЛОБАЛИЗАЦИИ

2.1. Особенности становления и регулирования банковской системы Российской Федерации 57

2.2. Состояние банковской системы Российской Федерации в период выхода из финансового кризиса 74

2.3. Зарубежные банковские системы и факторы их воздействия на банковскую систему РФ 88

ГЛАВА 3. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕХАНИЗМА РЕГУЛИРОВАНИЯ СТАБИЛЬНОСТИ РОССИЙСКОЙ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ

3.1. Проблемы регулирования стабильности банковской системы в условиях глобализации 103

3.2. Модель реформирования банковской системы Российской Федерации в современных условиях 122

3.3. Механизм роста капитализации коммерческих банков в ходе их реорганизации (слияния и присоединения) 129

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 135

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ 140

**Введение к работе**

За последние 20 лет в мировой экономике произошли значительные и обширные изменения. Сокращение государственного вмешательства в экономику, либерализация финансовых рынков, активная приватизация государственной собственности совпали с развитием новых информационных технологий. Все эти перемены позволили сформировать новые финансовые рынки и связать национальные системы в единый рынок.

Глобализация привела к значительному снижению регулирующей мощи национальных государств вследствие обострения их конкуренции за инвестиционные ресурсы. Международные инвесторы получили возможность свободно перемещать капиталы из одной страны в другую для оптимизации транснациональных производственных систем, так и в спекулятивных целях. Закономерным результатом такой свободы стало нарастание стихийности мирохозяйственного развития: в условиях отсутствия «глобального регулятора» увеличились объемы системных рисков.

Локальное явление — выпуск в одной из развитых капиталистических стран ипотечных облигаций, обеспеченных кредитами непервоклассным заемщикам, превратилось в мировой финансовый кризис. Большинство финансовых организаций понесло прямые или косвенные убытки от вложений капитала в высокорисковые производные ценные бумаги (деривативы).

В течение XX века практически не осталось страны, не испытавшей финансового кризиса в той или иной мере. Опыт разных стран доказывает, что банковские кризисы отражают сложный процесс приспособления банковских систем к новым макроэкономическим условиям. .

Начавшийся в 2007г. в ипотечной сфере американской экономики мировой финансовый кризис, представляет собой многофакторный феномен. Его причины носят объективный и субъективный характер. К ним относят и то, что ФРС США годами накачивала экономику «дешевыми» деньгами, и то, что Конгресс отменил закон Гласса - Стигала, разрешив депозитным учреждениям (коммерческим банкам) осуществление операций с высокорисковыми акциями и деривативами, и то, что Комиссия по ценным бумагам и биржам допускала махинации с маскировкой рисков по ипотечным кредитам непервоклассным заемщикам путем создания все новых финансовых продуктов.

Серьезным испытанием мировой финансовый кризис стал и для экономики нашей страны. Современная российская банковская система очень молода. Развитые страны, веками строившую рыночную экономику и адекватную ей банковскую систему, во многом превосходят создаваемую отечественную, которая должна обеспечивать свое функционирование на рыночных принципах экономики.

В большинстве стран банковский сектор, выполняя функции финансового посредничества, является одним из секторов экономики, в наибольшей мере подверженных государственному регулированию. В Российской Федерации организацией банковского регулирования и надзора занимается Банк России.

В настоящее время деятельность Центрального банка России приобретает огромное значение, поскольку от его эффективного функционирования и правильно выбранных методов, посредством которых он осуществляет свою деятельность, зависит стабильность и дальнейший рост экономического потенциала страны, отдельных секторов экономики, а также укрепление позиций на международном рынке.

Коммерческие банки, действуя в соответствии с денежно-кредитной политикой государства, регулируют движение денежных потоков, воздействуя на скорость их оборота, эмиссию, общую массу, включая количество наличных денег в обращении. Стабилизация роста денежной массы является залогом снижения темпов инфляции, обеспечения стабильного уровня цен, при достижении которого рыночные отношения воздействуют на национальную экономику самым результативным образом.

До кризиса 2008 года банковская система России имела достаточно высокие темпы развития и определенную устойчивость функционирования, приобрела в значительной степени новый качественный уровень, свойственный субъектам рыночной системы хозяйствования. Коммерческие банки, осуществляя свои функции, предоставляют возможность развития предприятиям, обслуживают население. Это возлагает на банковский сектор большую ответственность перед обществом, которое должно иметь полную уверенность в устойчивости и надежности коммерческих банков.

В период экономического роста казалось, что банковская система может успешно функционировать как относительно изолированная и самодостаточная система. К сожалению, в условиях глобального развития общественных и экономических процессов, банковская система России не реализовала всех своих стимулирующих возможностей, не обладает пока достаточным ресурсным потенциалом, подвержена высоким рискам. Отечественная банковская система имеет ряд недостатков, которые снижают эффективность хозяйствования и сдерживают темпы экономического роста.

Мировые финансовые проблемы определяют необходимость банковского реформирования во всем мире и в отдельных странах с различным уровнем развития. Тенденции развития финансово-банковской сферы последнего десятилетия привели к смещению акцентов в научных исследованиях в область изучения таких теоретических проблем, как финансовая устойчивость, стабильность банковской системы и ее элементов, слияния и присоединения в банковской сфере, уровень и методы оценки конкурентоспособности банков, качество и технологии продаж банковских продуктов, управление рисками и т.п.

Сегодня разработаны концептуальные подходы развития мировой банковской системы, рекомендуемые международными финансовыми институтами и Всемирным Банком, где речь идет о необходимости существенных преобразований в банковском секторе, построения более устойчивой модели, адекватной требованиям рыночной экономики и новым международным стандартам.

В современных условиях необходимо формировать новые модели регулирования, позволяющие отображать поведение хозяйствующих субъектов, максимизирующих собственные целевые функции. Создаваемые структурные модели экономических взаимодействий должны достоверно характеризовать как структуру экономики в целом и ее подсистем, так и интересы хозяйствующих субъектов, а также органов государственной власти и управления.

Актуальность данной работы вызвана тем, что для современной российской экономики повышение эффективности и стабильности функционирования банковского сектора — основной фактор расширения инвестиционной базы развития и обеспечения прогрессивных структурных преобразований.

Научная гипотеза исследования основывается на предположении, что существующий механизм регулирования стабильности российской банковской системы необходимо модернизировать с учетом процессов развивающейся глобализации.

Объектом диссертационного исследования является банковская система Российской Федерации.

Предмет исследования - финансово-экономические отношения, связанные с формированием механизма стабилизации банковской системы России в условиях глобализации.

Цель работы исследовать проблемы построения и функционирования банковских систем, в том числе и Российской Федерации, сформировать модель, регулирующую ее стабильность на основе совершенствования механизма роста капитализации в современных условиях.

Исходя из цели работы, были поставлены следующие задачи: -дать оценку моделям современной мировой и национальной банковских систем и уточнить принципы их построения; -выявить факторы стабильности банковских систем в современных условиях; -исследовать характер взаимодействия банковского сектора РФ с мировой банковской системой; -предложить модель реформирования банковской системы на основе создания эффективных банковских объединений, роста их капитализации и ликвидности; -сформировать комплекс мер по укреплению стабильности российской банковской системы в современных условиях.

Методология исследования. При выполнении диссертационного исследования были использованы общенаучные методы исследования (системный подход, методы обобщения и сравнения, анализа и синтеза, экономико-статистический и метод математического моделирования).

Анализ практических данных осуществлялся с помощью методов сравнения, группировки, выборки, обобщения и ряда других методов.

Теоретические основы исследования и степень разработанности темы. В работе использованы труды известных авторов по вопросам развития и совершенствования банковского сектора, базовые принципы эффективного надзора за деятельностью кредитных организаций Базельского комитета по банковскому регулированию. Исследование базируется на статистических и аналитических материалах Центрального банка РФ, министерств и ведомств, данных опубликованных в открытой печати, материалах научных конференций, симпозиумов и семинаров по соответствующим проблемам.

Научная новизна диссертационного исследования заключается в разработке концептуального подхода, теоретическом обосновании и практических рекомендациях по укреплению стабильности российской банковской системы и ее реформированию в условиях глобализации.

К наиболее значимым результатам, составляющим новизну исследования, относятся следующие: -проведена авторская оценка действующих моделей банковских систем, уточнены и дополнены принципы их формирования в условиях глобализации (уровень интегрированности); -уточнено понятие устойчивости банковской системы, дополнены и обоснованы факторы, влияющие на нее . в современных условиях. К числу основных факторов относятся: концентрация и централизация капитала, компьютеризация, регулирование и оптимизация банковской деятельности и финансовые инновации; -выявлен и обоснован характер взаимодействия банковского сектора Российской Федерации с мировой банковской системой. Определена зависимость стабильности банковской системы от регулирования уровня капитализации; -разработана модель реформирования российской банковской системы путем создания эффективных банковских объединений, на основе роста их капитализации, ликвидности и стабильности; -предложен комплекс мер по укреплению стабильности банковской системы, в первую очередь за счет формирования долгосрочной ресурсной базы, активизации рынка межбанковских кредитов и повышения качества оценки кредитоспособности заемщика.

Современное состояние российской банковской системы настоятельно требует разработки методологических и методологических подходов и основных направлений по обеспечению регулирования ее стабильности в условиях глобализации. Недостаточно внимания уделяется особенностям формирования банковских систем, в том числе российской банковской системы, как приоритетных элементов регулирования устойчивого развития. Особый интерес представляет изучение и обобщение новейших достижений зарубежного банковского менеджмента. Назрела объективная потребность в теоретическом осмыслении существующей проблемы, в проведении углубленных научных исследований особенностей формирования российской банковской системы и определении направлений обеспечения ее стабильности в условиях глобализации.

Указанные проблемы и обусловили необходимость написания данной работы.

Практическую значимость имеют следующие результаты:

Освещение современных проблем и особенностей развития мировой российской банковской системы; -Уточнение факторов обеспечения стабильности российской банковской системы в условиях глобализации;

Выявление новых тенденций развития банковской системы России в условиях глобализации;

Разработка модели банковского сектора с использованием механизма реорганизации коммерческих банков, роста их капитализации, укрепления ликвидности и платежеспособности в современных условиях.

Апробация и внедрение основных результатов работы. Результаты исследования представлялись в научных докладах на научно-практических конференциях.

Положения диссертационного исследования использовались в учебном процессе Российского государственного социального университета (филиал в г. Клин) при преподавании курсов «Деньги. Кредит. Банки», «Банковское дело» и «Банки и финансовые институты».

Результаты диссертационного исследования и основные положения работы обсуждались на заседаниях теоретического семинара кафедры «Финансы и кредит» РГСУ. Отдельные разделы диссертации использовались при написании учебных пособий и статей.

Основные результаты исследования опубликованы в 6 работах общим объемом 1,9 п.л. Структура работы обусловлена целью и задачами, поставленными диссертационным исследованием.

## Сущность банковской системы, ее структура и принципы построения

Понятие «банковская система» имеет различные трактовки в полемике известных экономистов. В национальных законодательствах понятие «кредитная система», как правило, не фигурирует, чаще используется понятие «банковская система». Банки являются лишь одним, хотя и наиболее распространенным видом кредитных организаций. Банковская система является сегментом кредитной в той части, в какой банки составляют ядро системы кредитных организаций . Значительную роль в финансовом бизнесе играют также небанковские кредитные организации, такие как страховые, ипотечные, инвестиционные компании и др.

Институциональную основу кредитной системы составляет совокупность кредитных институтов, контролирующих их органов и различных организаций, таких как финансовые союзы ассоциации, холдинги.

Банковская система, как элемент финансовой системы представляет единое целое, части которого находятся во взаимосвязи и взаимодействии между собой, сама система одновременно зависит от свойств этих частей.

Основными свойствами банковской системы, как и систем в целом, являются:

-иерархичность построения;

-наличие отношений и связей, которые являются системообразующими, т.е. обеспечивают свойство целостности; -упорядоченность ее элементов, отношений и связей;

-взаимодействие со средой, в процессе которого система проявляет и создает свои свойства;

-наличие процессов управления .

Иерархичность построения российской банковской системы представлена двумя уровнями банков: Центральный банк и коммерческие банки, осуществляющие взаимодействие на различных уровнях.

В странах с развитой рыночной экономикой банковская система сложнее, организационно более многообразна и состоит из трех уровней: центральный банк, коммерческие банки и специализированные небанковские кредитно-финансовые учреждения (инвестиционные и пенсионные фонды, страховые и финансовые компании и т.д.).

Системообразующие связи и отношения определяются через специфические банковские операции, на осуществление которых имеют право только кредитные организации в целом: привлечение вкладов, предоставление кредитов, ведение счетов клиентов, осуществление расчетов по поручению клиентов и банков-корреспондентов и т.д.

Упорядоченность элементов и связей проявляется в возможности выделения подсистем, для которых в целом характерны основные системные свойства. Основанием для выделения таких подсистем, например, может быть региональный аспект (региональные банковские системы).

Взаимодействие со средой банковской системы страны проявляется в том, что на современном этапе она способна реагировать на общее состояние российской и мировой экономики.

Наличие процессов управления в банковской системе проявляется особенно наглядно. Во-первых, это процессы управления, связанные законодательно закрепленной ролью Центрального банка в регулировании деятельности коммерческих банков. Во-вторых, все существеннее управленческая роль банковских ассоциаций. В-третьих, возрастает регулирующее влияние международных финансово-кредитных институтов.

Во многом решение банковских проблем связано с выбором модели развития финансовой системы.

## Особенности становления и регулирования банковской системы Российской Федерации

История развития российской экономики свидетельствует о том, что в ходе реформирования хозяйства за последние 20 лет повысилась роль рынка и открытость российской экономики.

Глобализация и интернационализация экономического сотрудничества субъектов хозяйствования оказывают влияние на развитие банковской системы России.

С учетом влияния глобализации формирование российской банковской системы прошло в несколько этапов:

1 этап: 1992 -1994гг. — формирование сегментов рынка и преодоление последствий экономического кризиса 1991г.

2 этап: 1994-1996гг. - введение «валютного коридора» и кризис ликвидности банков, что способствовало развитию валютного рынка и рынка межбанковского кредитования.

3 этап: 1996-1997гг. — стабилизация и развитие банковской системы и финансового рынка.

4 этап: 1998- 1999гг. — кризис российской валютно-финансовой системы и его преодоление.

5 этап: 2000-2007гг. - выполнение внешних обязательств России по выплате долгов и совершенствование финансового рынка.

6 этап: 2008-2009гг. - мировой финансовый кризис ликвидности.

7 этап: 2010г. — по настоящее время - оздоровление банковской системы на базе ее глобального реформирования.

В 1990-е годы была разрушена валютная монополия государства, субъекты хозяйствования получили право выхода на внешний рынок благодаря работе валютных аукционов, вступлению в силу валютного законодательства. В 1992г. Россия вступила в МВФ и вышла на международные рынки капиталов и услуг.

Предпосылки августовского кризиса 1998 года российской банковской системы были заложены еще за четыре года до этого события, когда государство предложило банкам вариант «сверхдоходного» и «сверхнадежного» размещения финансовых средств — государственные краткосрочные облигации (ГКО) .

На зарубежных финансовых рынках в противовес России аксиома — чем выше доходность финансовых вложений, тем ниже надежность, и наоборот - никогда не подвергалась сомнению. В результате в стране разразился кризис, который затронул все стороны экономической, социальной и политической деятельности в России.

Кризисное состояние банков было вызвано комплексом внешних и внутренних по отношению к банковской системе факторов. В совокупности эти факторы привели не только к существенному сужению каналов привлечения и размещения средств российских банков, но и к системному кризису банковской системы России в целом.

В этот период ключевыми факторами, воздействующими на функционирование банковской системы, стали негативные социально- экономические последствия резкого инфляционного всплеска, последовавшего после трехкратной девальвации рубля, а также кризис внутренней и внешней задолженности.

Наиболее сильно кризис повлиял на банковскую систему по следующим основным направлениям:

-задержки проведения клиентских платежей приобрели массовый характер;

-заметно сократилась суммарная ликвидность кредитных организаций с одновременным ухудшением качества кредитного портфеля и ростом доли «плохих» долгов;

-девальвационные ожидания привели к массовому сбросу рублевых активов и переводу их в валютные.

Резкое снижение валютного курса рубля явилось решающим фактором неисполнения рядом крупнейших банков обязательств по срочным контрактам в иностранной валюте.

Таким образом, кроме прямых потерь, банковская система 1998г. понесла потери, обусловленные вынужденной ликвидацией активов для удовлетворения ажиотажного спроса на денежную наличность, ростом курса доллара при исполнении срочных контрактов с нерезидентами, недополучением доходов от государственных ценных бумаг, резким сужением возможностей использования государственных бумаг в качестве залога, свертыванием кредитных линий западных банков.

Под влиянием кризиса усилилась тенденция к снижению численности кредитных организаций и концентрации банковского капитал. Количество действующих кредитных организаций за 9 месяцев 1998 года сократилась на 9,8% (с 1697 до 1531). Вместе с тем число кредитных организаций, имеющих генеральные лицензии на осуществление банковских операций, практически не изменилось (261, или 17% всех зарегистрированных).

Финансовый кризис 1998г. нанес серьезный удар по устойчивости и ресурсной базе российских банков. Реализация объявленной в августе 1998г. схемы обмена ГКО-ОФЗ привела бы к фактическому замораживанию 15,9% банковских активов. Ситуацию в банковской системе усугубил значительный отток средств населения из банков в условиях фактической девальвации рубля и роста недоверия к банкам. Только за август 1998г. вклады населения сократились на 15,1 млрд рублей, или на 10%, в валюте на 644 млн долларов, или на 10,1%. Средства на расчетных, текущих счетах, депозиты предприятий и организаций за этот же период уменьшились на 7,1 млрд рублей или на 15,5%, в валюте на 720 млн долларов или на 9,2%. Банковские капиталы (без учета Сбербанка России) сократились на 13,5 млрд. рублей, или на 13,2%, образовались убытки в сумме 8,1 млрд рублей . Сформировался значительный внешний и внутренний долг. Российская Федерация была не в состоянии ответить по своим обязательствам перед странами-кредиторами.

Для поддержки банковской системы Россия активно использовала реструктуризацию внешнего долга, многомиллионные траншы из МВФ и благоприятную тенденцию роста цен на энергоносители, увеличившие приток ликвидности в страну.

## Проблемы регулирования стабильности банковской системы в условиях глобализации

Успешным примером вмешательства государства в борьбу с экономическим кризисом считается деятельность администрации Ф.Д.Рузвельта. Антикризисные меры Рузвельта, получившие название «Нового курса», включали в себя провозглашение банковских каникул, выдачу через посредство РФК (Реконструктивной финансовой корпорации) ссуд коммерческим банкам, в том числе и уже обанкротившимся, независимо от их размера. В области промышленной политики 16 июня 1933 г. был принят национальный акт о восстановлении промышленности (НИРА). НИРА уполномочивал президента установить «государственный контроль за производством». Осуществлялось принудительное картелирование, устанавливалась максимальная продолжительность рабочего дня, минимум заработной платы, необходимость заключения коллективных договоров, невмешательство предпринимателей в дела профсоюзов. Кроме того, предусматривалась организация общественных работ и создание трудовых лагерей.

Экономические трудности германская экономика, только недавно оправившаяся от последовавшего за Первой мировой войной кризиса, начала испытывать с 1927г., а к середине 1929г. экономический рост в стране прекратился, его сменил спад. Кабинет Брюнинга проводил примерно тот же комплекс антикризисных мероприятий, что и администрация Гувера, с той лишь разницей, что курс на перекладывание тяжести кризиса на плечи трудящихся масс был выражен более четко. Вместе с тем были уменьшены налоги, ложившиеся в основном на имущие классы, - промышленный, поземельный и т.п.

Однако предпринятые меры не принесли желаемого результата и симптомы экономического кризиса в Германии так же, как и в Америке вновь появились в 1937г. Экономика страны как бы оказалась в заколдованном круге: перекачка сырья и финансовых средств в военную промышленность подрывала экспортно-ориентированные отрасли экономики, в результате экспортные и валютные возможности страны все более не соответствовали потребностям военной промышленности . В качестве лекарства от кризиса была избрана война.

В условиях нынешнего кризиса, так же как и 70 лет назад государственные антикризисные мероприятия сводятся к направлению в экономику дополнительных средств.

Однако за рубежом, как только поняли, что речь не идет о финансовом потрясении образца 1997-1998гг., отодвинули меры по поддержанию финансовых институтов на второй план и занялись ключевой проблемой — спросом. В США соответствующим образом был скорректирован пресловутый «план Полсона».

Не остался в стороне и Китай. Принятый Госсоветом этой страны 10 ноября 2008г. план поддержки экономики на период до 2010г. стоимостью в 4 трлн юаней (585 млрд дол.) в первую очередь ориентирован на поддержку внутреннего спроса в стране, поскольку сокращение спроса за рубежом непременно скажется на снижении объема китайского экспорта.

Устранение глубинных причин кризиса и изменение модели регулирования мировой экономики обсуждались на встречах лидеров стран G 20 в Лондоне (апрель 2009г.) и Питтсбурге (сентябрь 2009г.).

В Рамочном соглашении об уверенном, устойчивом и сбалансированном экономическом росте были сформулированы направления изменений в системе регулирования мировой экономики:

1 .Прогнозирование и предотвращение кризисов, в том числе при помощи антициклического регулирования.

Создан Совет по финансовой стабильности (СФС), в состав которого были включены крупнейшие страны с формирующейся рыночной экономикой.

По мнению специалистов СФС полностью преодолеть отрицательные моменты, связанные с цикличностью экономического развития практически невозможно в силу естественных диспропорций между спросом и предложением, уровнем потребления и сбережений и т.д.

Первостепенное значение имеет ситуация в банковском секторе, поскольку накопленные огромные кредитные риски угрожают его стабильности. Регулирующие органы многих стран осуществляют стресс- тестирование национальных банковских систем. Вместе с тем важно своевременно разработать пакет по рекапитализации банков, решению проблемы «токсичных активов», принять изменения в законодательстве, при необходимости создать соответствующие институты (по выкупу «плохих» долгов и дальнейшей работе с ними), зарезервировать требуемые финансовые и кредитные ресурсы . Продолжается работа по созданию механизма внедрения Принципов трансграничного сотрудничества по кризисному управлению.