Штойдле Аксель. Общие черты и особенности развития банковских систем России и Германии : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Москва, 1998 139 c. РГБ ОД, 61:98-8/846-X

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава I. СРАВНИТЕЛЬНЫЙ АНАЛИЗ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКИХ СИСТЕМ ГЕРМАНИИ И РОССИИ 10

1.1. Формирование и структура банковской системы России 10

1.2. Развитие и структурабанковской системы Германии 30

1.3. Функции и роль Центрального Банка в Германии и в России 37

1.4. Общие черты и специфические особенности

деятельности коммерческих банков в Германии

и в России 45

Глава II. ВОЗМОЖНОСТИ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВ НОСТИ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ БАНКОВ В РОССИИ НА ПУТЯХ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ АГЕНТСКОЙ ТЕОРИИ 58

2.1. Принципы агентской теории 58

2.2. Применение позитивной агентской теории в российской банковской системе 73

2.3. Концепция совершенствования российской банковской системы 94

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 103

СНОСКИ В ТЕКСТЕ 106

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ И

ЛИТЕРАТУРЫ 112

ПРИЛОЖЕНИЕ 125

**Введение к работе**

Актуальность темы исследования обусловлена тем, что банковская система - органическая составная часть экономического организма любой страны. От успешного развития банковской системы во многом зависит развитие всей экономики: масштабы и темпы роста производства, конкурентоспособность предприятий на внутреннем и внешнем рынках, уровень благосостояния населения.

Особую актуальность и значимость развитие банковской системы приобретает в условиях экономических реформ, проводимых в России и в других странах, поскольку в процессе реформирования создается новый хозяйственный организм, определяющий успехи каждой страны в экономике и социальной сфере. Особый интерес, на наш взгляд, представляет сравнительный анализ развития банковских систем Германии и России .

Во-первых, в силу значимости этих двух стран в процессе преобразования современного мира.

Федеративная Республика Германия - экономически самое мощное государство в Европе, мотор европейской интеграции и одна из трех самых крупных держав мира. Обладает большими перспективами в будущем.

Российская Федерация - одна из крупнейших стран мира, обладающая огромными сырьевыми, людскими и

интеллектуальными ресурсами, которая также может играть важную роль в развитии мировой цивилизации, если проводимые в стране реформы окажутся удачными и эффективными.

Во-вторых, сотрудничество между нашими двумя странами традиционно занимало важное место в развитии экономики каждой из них и совсем еще недавно тогдашние две Германии занимали два первых, места во внешнеторговом обороте Советского Союза. А с

воссоединением восточных земель возможности расширения и углубления экономических связей между ФРГ и Россией возросли. Однако вследствие глубокого кризиса экономики в России , состояние сотрудничества между нашими двумя странами не вполне отвечает экономическим потребностям и возможностям двух стран.

Сегодня Германия хотя и остается крупнейшим (после Украины) внешнеторговым партнером России , но объем и структура внешней торговли нуждаются в увеличении и совершенствовании. Россия же занимает лишь двенадцатое место в импорте и пятнадцатое - в экспорте Германии. Нуждаются в значительном расширении и взаимные потоки капитала. А для расширения тех и других (потоков товаров и капитала) необходимо взаимно иметь более реальные представления о происходящих в каждой стране процессах, в том числе не в последнюю очередь и в банковской сфере.

В-третьих, формирование новой банковской системы России происходит с учетом опыта и достигнутого уровня в развитых странах и прежде всего в Федеративной Республике Германии. Поэтому представляет интерес, насколько эффективно используется этот опыт и каковы пути повышения эффективности работы банковской системы России .

В-четвертых. Россия заинтересована в привлечении иностранного, прежде всего немецкого капитала. В свою очередь Германия и прежде всего германские банки заинтересованы в расширении сотрудничества с российскими предприятиями и банками, поэтому чрезвычайно актуальным представляется исследование возможностей расширения взаимного сотрудничества и факторов, определяющих эти возможности.

В-пятых, в Германии накоплен богатый опыт анализа механизма функционирования коммерческих банков на основе использования достижений современной теории менеджмента и

управленческой практики, в частности, методологии агентской теории. Эти аспекты диссертационного анализа пока еще не получили широкого распространения в российской банковской практике и знакомство с ними будет способствовать привлечению внимания работников банковской системы к вопросам теории современного банковского менеджмента.

Уровень научной разработанности проблемы. Тема исследования пока недостаточно разработана. В немецкой экономической литературе имеется немало работ, посвященных банковской проблематике. Но в основном они носят либо учебный характер, либо посвящены исследованию проблем

совершенствования банковского бизнеса.

В российской литературе за последние годы также появилось немало работ в этой области. Но в основном это учебники и учебные пособия либо работы, посвященные становлению новой банковской системы в России и анализу опыта банковских систем других стран. Вопросы сравнительного анализа развития банковских систем Германии и России затрагивались в кандидатской диссертации г-на Фабри, защищенной в 1994 г. в Российской академии государственной службы при Президенте Российской Федерации. Однако эта работа была написана в период, когда основные направления и тенденции развития банковской системы России еще только зарождались.

Что касается агентской теории и ее использования в банковском менеджменте, этот вопрос для российской действительности является относительно новым. В России представления об агентировании в большинстве случаев ограничиваются организационно-правовым аспектом, связанным с особенностями агентского договора (см. ГК РФ, часть вторая, глава 52). На Западе в понятие агентской теории входит более широкий круг вопросов управленческой деятельности.

Цель и задачи исследования. Главная цель диссертационного исследования заключается в том, чтобы провести сравнительный анализ развития банковских систем Германии и России , раскрыть общие черты и особенности их функционирования и разработать конкретные пути реализации повышения эффективности работы банков в Российской Федерации и углубления на этой основе российско-германского экономического сотрудничества.

В соответствии с поставленной целью в работе определены следующие задачи:

- более глубоко исследовать процесс реформирования банковской системы в условиях глубинных экономических преобразований в России ;

- дать сравнительный анализ организационных основ построения банковских систем Германии и России ;

- проанализировать содержательную сторону деятельности банковских систем в России в Германии, раскрыть общие черты и особенности деятельности этих систем, их (банковских систем) взаимосвязи с другими отраслями экономики и влияние на развитие этих отраслей;

- раскрыть глубинные причины диссонанса в развитии банковской системы и производства в России и сформулировать предложения по преодолению изоляции банковской системы от производства;

- проанализировать возможности повышения эффективности функционирования банков на путях использования агентской теории.

Объектом исследования являются банковские системы Германии и России .

Предметом исследования являются отношения взаимосвязи банковских систем с другими отраслями экономики и эффективность их взаимодействия.

Теоретико-методологическая основа исследования. Теоретико-методологической основой исследования служили труды классиков экономической науки - А.Смита, Д.Рикардо, К.Маркса, а также немецких и зарубежных экономистов, исследовавших проблемы денег, кредита и банков, в частности, работы немецких авторов Бестера X., Бюшгена X., Круппа Г., Ойкена В., Пфайфера Г., Хартмана Б., Росса С, Штиглица И., Эльшена Р., Эрхарда Л. и др., российских экономистов Бубнова И.Л., Букато В.И., Глазьева С.Ю., Голосова В.В., Жукова Е.Ф., Куликова А.Г., Лаврушина О.И., Мехрякова В.Д.. Молчанова А.В., Пенькова Б.Е., Роговой О.Л.. Усоскина В.М., Хандруева А.А., Шенаева В.Н. и других.

Главная методологическая направленность исследования -взаимосвязь процессов производства и обращения, сферы производства и банковской системы. Использовались методы анализа и синтеза, на основе которых и делались соответствующие выводы. В диссертации использовалась нормативная база германского и российского банковского законодательства, статистические материалы и отчеты Бундесбанка и Центрального Банка Российской Федерации.

Научная новизна диссертационной работы:

- На основе анализа становления и развития банковской системы в России показано, что процесс экстенсивного развития банков и первоначального накопления капитала в основном завершен, в стране сформировалась двухуровневая рыночная банковская система. Дальнейшее развитие и укрепление российской банковской системы должно базироваться на разработке российской модели, адекватной национальным особенностям и условиям переходной экономики.

- Доказано, что при некоторой внешней схожести ситуации в России и в послевоенной Германии, формирование и

функционирование банковской системы в ФРГ имеет принципиальные отличия: незыблемая частная собственность и конкуренция, мощный научно-производственный потенциал, опыт консолидации основных общественных сил, эффективная денежная реформа с целью стабилизации цен и повышения жизненного уровня населения, наличие устойчивой нормативно-правовой базы функционирования банковской системы и т.п.

- Автором обосновано. что важным инструментом согласования интересов банковского и промышленного капитала, федерального и регионального уровней исполнительной власти являются советы при земельных центральных банках, через которые Бундесбанк поддерживает контакты со всеми участниками экономической жизни.

- Сравнительный анализ двух банковских систем показал, что в Германии она формировалась в тесном взаимодействии с реальной экономикой, аккумулируя все ее временно свободные ресурсы и возвращая их в реальную экономику в виде кредитных потоков, вливающих новые дополнительные силы в экономику. В России в результате действия ряда факторов сложились условия, способствующие отторжению кредита от реальной экономики. Поэтому восстановление нормальных взаимосвязей кредита и производственной сферы возможно только на путях общего оздоровления экономики: роста производства, преодоления кризиса корпоративных и государственных финансов и кризиса платежей, восстановления доверия населения к экономической и денежно-кредитной политике государства.

- Разработан подход к анализу механизма функционирования коммерческих банков, основанный на методологии агентской теории, основными элементами которой являются: принцип паритетно-оптимального контракта, перенос полномочий по принятию решений на агента на основе доверенности, учет факторов риска и информационной ассиметрии.

- Автором показано, что одной из главных причин сбоев в отношениях принципал-агент является информационная ассиметрия.

при которой один из участников контракта обладает информационным преимуществом, Им разработана

классификационная модель отношений принципал-агент, состоящая из восьми комбинаций по трем временным интервалам (с.65) и позволяющая прогнозировать основные ситуации в отношениях принципал-агент.

- Предложены пути и средства уменьшения информационной ассиметрии между принципалом и агентом: отказ от мягких бюджетных условий со стороны государства и развитие конкуренции в банковской системе; для уменьшения кредитного риска рекомендуется использование широко известные, на Западе инструменты кредитной политики (проверка платежеспособности; кредитный надзор; деление, дробление и ограничение риска): более строгий банковский контроль; участие менеджеров в капитале банка.

Практическая значимость исследования состоит в возможности использования сделанных автором выводов и предложений в процессе дальнейшего реформирования российской экономики и поворота банковской системы от перераспределенческой к созидательной деятельности, что может способствовать не только преодолению глубокого экономического кризиса, но и развитию российско-германского сотрудничества, в том числе и в банковской сфере.

Предлагается, во-первых, передать функцию надзора за частными банками новому ведомству, аналогичному немецкому Федеральному ведомству контроля за кредитованием. Во-вторых, ввести институт государственного страхования вкладов не только в Сбербанке РФ, но и в частных банках, соответствующих западным аудиторским стандартам; в-третьих, для сокращения

информационных ассиметрии и повышения заинтересованности банковских служащих в результатах деятельности рекомендовать участие всех банковских служащих в собственном капитале банка; в-четвертых, в целях развития конкуренции в банковской сфере рекомендовать отказ от мягких бюджетных условий (льгот и привилегий отдельным банкам).

## Формирование и структура банковской системы России

Глубокая экономическая реформа, охватившая около трех десятков стран, сопровождается формированием и новых банковских систем.

До реформы в Советском Союзе существовали три государственных банка: Государственный Банк СССР (Госбанк СССР), Всесоюзный банк финансирования капитальных вложений (Стройбанк СССР) и Банк для внешней торговли СССР (Внешторгбанк СССР).

Главным банком страны был Госбанк СССР.

Во-первых, потому что на него были возложены практически все важнейшие банковские функции; во-вторых, он в значительной степени определял деятельность двух других банков - Стройбанка СССР и Внешторгбанка СССР, в-третьих, - он был главным проводником денежно-кредитной политики государства. Госбанк СССР организовывал управление денежно-кредитной системой страны, осуществлял координацию всей банковской деятельности, денежного обращения в стране, обеспечивал организацию расчетов между банками и основного объема всех расчетов в стране, проведение единой валютной политики, устанавливал официальный курс иностранных валют по отношению к рублю, регулировал аккредитацию в СССР представительств иностранных банков.

Госбанк и его учреждения представляли собой единую централизованную систему. На 1 января 1983 г. число учреждений Госбанка составляло 4449, в том числе 184 республиканских, областных, краевых, городских конторы и 4265 отделений и агентств6. Общее руководство Госбанком осуществляло Правление. Госбанк непосредственно подчинялся Совету Министров СССР, т.е. был звеном исполнительной государственной власти.

На основе плана экономического и социального развития СССР Госбанк организовывал и регулировал денежное обращение, привлекал свободные денежные средства объединений, предприятий, организаций и учреждений, а также населения, производил краткосрочное и долгосрочное кредитование, выполнял операции по финансированию капиталовложений и капитального ремонта основных фондов предприятий и объединений, осуществлял кассовое исполнение государственного бюджета, производил международные расчеты и другие операции, связанные с внешней торговлей и другими видами внешнеэкономической деятельности СССР, а также операции с валютными ценностями.

На Госбанк было возложено проведение эмиссионной политики государства. Ему принадлежало право выпуска наличных денег в обращение. На него же возлагалась разработка сводного кредитного плана в масштабе всей стране, распределение ресурсов и кредитных вложений по специализированным банкам (Стройбанк СССР, Внешторгбанк СССР). Из этого следует, что Госбанк СССР монопольно осуществлял выпуск не только наличных, но и безналичных денег в обращение.

При этом следует иметь в виду, что в стране не обращались ни иностранная валюта, ни денежные суррогаты. Следовательно, Госбанк осуществлял все функции, связанные с организацией и регулированием денежного обращения в стране. Он разрабатывал и представлял на утверждение в Совет Министров СССР кассовые планы Госбанка, принимал участие в разработке баланса денежных доходов и расходов населения. Осуществлял кассовое обслуживание хозяйства, организовывал инкассацию высвобождающихся наличных денег и производил выдачу денег предприятиям, организациям, учреждениям и населению.

Одной из важнейших функций Госбанка являлось кредитование народного хозяйства. Госбанк разрабатывал и представлял на утверждение в СМ СССР планы краткосрочного и долгосрочного кредитования, расчеты кредитов на пятилетку (с распределением по годам) к сводному финансовому балансу страны. Госбанк осуществлял краткосрочное кредитование объединений, предприятий и организаций, состоящих на хозрасчете, имеющих самостоятельный баланс и наделенных собственными оборотными средствами. Краткосрочный кредит являлся источником покрытия потребностей, возникающих в ходе выполнения планов производства и обращения товаров и услуг и не покрываемых собственными оборотными средствами.

Госбанк выдавал краткосрочные ссуды под производственные запасы, на затраты производства, под готовую продукцию, под отгруженные товары и расчетные документы, предъявляемые к оплате покупателям. Представлялись также кредиты при временных финансовых затруднениях, на выплату заработной платы, восполнение недостатка собственных оборотных средств и др. Сроки погашения краткосрочного кредита определялись исходя из планов производства и реализации товаров и услуг и, как правило, составляли не более 12 месяцев. Краткосрочный кредит в СССР являлся основным источником формирования оборотных средств. На начало 1983 г. его доля в промышленности составляла 53%, в торговле - 59%, в сельском хозяйстве - 75%7.

## Развитие и структурабанковской системы Германии

Многие российские да и зарубежные авторы ссылаются на то, что сегодняшняя ситуация в России во многом напоминает ситуацию в послевоенной Западной Германии. И поэтому опыт построения либеральной экономики в Западной Германии может быть применен в России . Так, в последней главе очень содержательной работы "Курс переходной экономики" говорится:

"Состояние современной российской экономики в некотором отношении напоминает послевоенную Западную Германию: необходимость перехода от тоталитарной экономики к рыночной, нарушение сложившихся экономических связей, сильно развитый военно-промышленный комплекс, сохранение в целом промышленного потенциала и при этом неполное его использование, приток беженцев, резкое падение уровня жизни"16.

И хотя автор далее и оговаривается о значительных различиях, "главные из которых - сохранение в Германии в тоталитарный период частной собственности, а также традиционной культуры труда и предпринимательства", нам представляется, что в подобных аналогиях смазываются принципиальные различия в условиях развития экономики послевоенной Германии и современной России .

Во-первых, и прежде всего в Германии оставалась незыблемой частная собственность и конкуренция. Во-вторых, оставалась и рыночная экономика, хотя дирижистские тенденции в годы фашизма были очень сильны. В-третьих, несмотря на разрушения, Германия обладала мощным научно-производственным потенциалом. В-четвертых, Западная Германия имела огромный опыт консолидации сил бизнеса в лице самых организованных в мире союзов предпринимателей, а в последующие десятилетия и консолидации всех общественных сил в рамках "концертирте актион". В-пятых, восстановление и реформирование экономики осуществлялось на основе концепции "социального рыночного хозяйства", приведшей Германию к "экономическому чуду". Ее неотъемлемыми составными частями были денежная реформа с целью стабилизации цен, рост производства и повышение уровня жизни населения и консолидация сил общества, завершившаяся с объединением Германии.

Как видим, это довольно отличный сценарий от того, который сегодня воплощается в ходе экомической реформы в России .

Само собой разумеется, что в Германии была развита и кредитно-банковская система, которая после войны протерпела существенную реорганизацию, поскольку все крупные объединения согласно Потсдамским соглашениям, были разукрупнены.

Денежно-кредитная и банковская политика была одной из важнейших составляющих восстановления разрушенного войной хозяйства в Западной Германии, а затем и объединения экономик двух Германий.

При этом необходимо подчеркнуть, что восстановление экономики Западной Германии начиналось с упорядочения денежной системы, то есть с создания стабильной денежной системы как сердцевины или основы хозяйственного механизма рыночной экономики.

Полный подрыв немецкой валюты после Второй мировой войны потребовал валютно-финансовой реформы. В 1948 г. на территории западных оккупационных зон, включая и Западный Берлин, вместо практически полностью обесценившейся рейхсмарки была введена немецкая марка. В ответ на денежную реформу на Западе в июне 1948 года в светской зоне начался выпуск новой валютной единицы, названной с июля 1948 года "Немецкой маркой Немецкого эмиссионного банка" и переименованной в 1968 году в "марку ГДР".

Переход к новой валюте на территории западных оккупационных зон основывался на законах военного правительства. Для проведения реформы западными оккупационными властями была создана двухступенчатая система центральных банков по образу и подобию Федеральной резервной системы Соединенных Штатов Америки.

В ее состав входили юридически самостоятельные Центральные Банки земель отдельных западных оккупационных зон, а также Банк Немецких земель во Франкфурте-на-Майне, основанный 1 марта 1948 года.

## Принципы агентской теории

В главе 2 будут представлены основные черты агентской теории в том объеме, который необходим для ее применения в российской банковской системе. Агентская теория воздействует на реальную и информационную сферы. Последняя и есть предмет нашего исследования.

Агентская теория23 может быть подразделена на позитивную, или дескриптивную, и нормативную, или решающе-логическую агентскую теорию24. Нормативная агентская теория часто называется - как и в этой работе - принципальной агентской теорией (Principal-Agencyheory). Создателями этой теории были Ross25, Spehce. Zeckhauser26 и Stiglitz27.

Слабым местом позитивной агентской теории является то, что эта научно проработанная теория представляет собой вербальный анализ, и ей не хватает математической точности. Напротив, принципальная агентская теория предлагает формальный анализ. В принципальной теории даются при определенных предпосылках через логическую дедукцию и математические доказательства рекомендации о договорных структурах принципала и агента. Слабости приципальной теории состоят в том, что реальность ее выводов сильно зависит от положенных в основу предпосылок. Дополнительно к делению на позитивную и принципальную агентская теория может подразделяться в зависимости от того, исследуется ли она с точки зрения предприятия или всего народного хозяйства. Если речь идет о первом варианте, то предмет исследования составляет "...оптимизация премиальных функций с точки зрения максимизирующй выгоды инстанции"28. Если агентская теория рассматривается с общехозяйственной точки зрения, то предметом познания является изучение условий "...для паритетной эффективности в зависимости от аллокации риска при информационной асимметрии"29. Поскольку в данной работе агентская теория рассматривается с общехозяйственной стороны, предметом исследования является паритетная оптимизация определенных контрактов. Паритетно-оптимальным контрактом называется такой, который повышает благосостояние одной стороны, не уменьшая благосостояния других сторон30.

Какой путь можно предложить для достижения паритетно-оптимальных контрактов? Должно ли народное хозяйство ориентироваться на позитивную или нормативную агентскую теорию? Идет ли речь об "или-или", или "как - так и" в отношении позитивной и нормативной теории? Эти вопросы можно разъяснить, если установить научную цель современной народнохозяйственной теории. Задача народного хозяйства состоит в том, чтобы гарантировать помощь в системе хозяйственным объектам в их деятельности и поддерживать советами законодателя при создании концепций экономически важных законов. Тем самым народное хозяйство исполняет задачу обеспечения рационального решения проблем для практических ситуаций принятия решений. Однако прежде оно должно выполнить разъяснительную функцию. Необходимы опытно-научные высказывания о преследуемых целях, которые могут быть выработаны с привлечением позитивной агентской теории. В качестве заключения можно сказать, что только синтез позитивной и нормативной теорий может дать ответ на вопрос о паритетно-оптимальном контракте. Именно к такого рода синтезу стремился автор в этой работе. В ходе исследования станет ясно, что границы между позитивной и негативной теорией часто размыты.

Основные положения принципиальной агентской теории

В общем плане отношения между принципалом и агентом можно рассматривать как контракт, в котором одно лицо (принципал) или несколько лиц (принципалы) обязывает другое лицо (агента) исполнить определенные услуги по их заказу31. Это означает перенос полномочий по принятию решений на агента, для чего он получает доверенность от принципала. Согласно Arrow32, отношения между принципалом и агентом могут характеризоваться следующим образом. Две стороны участвуют в отношениях "принципал-агент". Стороны могут состоять как из одного, так и из нескольких принципал/агентов. Агент принимает решения в условиях неопределенности для принципала. Эти решения затрагивают как благо агента, так и принципала. В отношениях принципал/агент царит информационная асимметрия; это значит, агент обладает, среди прочего, информационным преимуществом. Поэтому принципал пытается наблюдать за определенными параметрами, которые могут ему подсказать уровень действий агента. Выражение этого параметра детерминирует вознаграждение агента в соответствии с договорно подтвержденными условиями.