

На правах рукописи

Быков Марк Владимирович

**РОЛЬ ИНОСТРАННЫХ БАНКОВ В ФОРМИРОВАНИИ
ИНВЕСТИЦИОННЫХ РЕСУРСОВ НАЦИОНАЛЬНОЙ ЭКОНОМИКИ**

Специальность 08.00.10 – “Финансы, денежное обращение и кредит”

АВТОРЕФЕРАТ
диссертации на соискание ученой степени
кандидата экономических наук

Москва – 2010 год

Работа выполнена на кафедре банковского дела
Всероссийской государственной налоговой академии Министерства
Финансов Российской Федерации

Научный руководитель: доктор экономических наук,
профессор
Кабир Людмила Сергеевна

Официальные оппоненты: доктор экономических наук,
профессор
Вершинская Ольга Николаевна

кандидат экономических наук,
доцент
Мороз Виктор Владимирович

Ведущая организация: Санкт-Петербургская Академия управления и
экономики

Защита состоится «29» июня 2010 года в 17:00 часов на заседании
диссертационного совета Д 226.003.01 при Всероссийской государственной
налоговой академии Министерства Финансов Российской Федерации по
адресу: 109456, Москва, 4-й Вешняковский проезд, д. 4, ауд.113.

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке Всероссийской
государственной налоговой академии Министерства Финансов Российской
Федерации.

Автореферат разослан « ____ » мая 2010 г.

Ученый секретарь
диссертационного совета
к.э.н., доцент

В.М.Смирнов

ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

Актуальность темы исследования. Характерной тенденцией развития мирового хозяйства на протяжении последнего полувека явилось усиление процесса интеграции и особенно её высшей стадии – глобализации. Зарубежные прямые и портфельные инвестиции стали мощным катализатором формирования международных финансовых рынков и развития международной финансовой деятельности, тем самым способствовали изменению роли банков как в мировой, так и в национальной экономических системах.

Наблюдаемый в последнее десятилетие значительный рост международных финансовых операций, формирование и ускоренное развитие международных финансовых центров усилило интерес к международному опыту регулирования деятельности финансовых организаций и встраивания их в национальные экономики. Следует сказать, что международные операции иностранных банков составляют исключительную сферу деятельности во всех международных финансовых центрах. И если в 70-80-х гг. XX века деятельность иностранных банков на территории государств, имеющих ныне развитые международные финансовые центры, ограничивалась в основном финансированием внешнеторговых операций своих национальных клиентов, то сегодня ситуация совершенно иная. Это объясняется целым комплексом причин:

1)рост внешней торговли, произошедший вслед за общемировым ослаблением протекционизма привёл к расширению традиционной ниши иностранных банков и увеличению объёма валютнообменных операций, на которых эти банки специализировались;

2)формирование рынка евродолларов, первоначально вызванный стремлением СССР держать долларové авуары вне пределов США для минимизации риска конфискации, а затем стремлением американских банков обойти различные регуляторные требования;

3)рост прямых иностранных инвестиций в США из Европы и Японии и, наоборот, при этом компании желали, чтобы на зарубежных рынках они сопровождалась «своими» банками.

В итоге, доминирующей в современной глобальной экономике становится рыночная (или фондовая) модель финансирования бизнеса, при которой привлечение денег осуществляется посредством эмиссии ценных бумаг. Эта модель развивалась изначально преимущественно в Великобритании, США, Канаде. Две другие модели: 1) банковская (доминирует в большинстве европейских государств и в Японии) и 2)контрактная, не использующая процент – вынуждены вступить в стадию трансформации или адаптации и, либо доказать свою жизнеспособность, либо быть заменёнными на более эффективную модель финансирования бизнеса.

Банковский сектор постепенно уступает фондовому рынку роль главного регулятора перераспределения финансовых потоков от хозяйственных единиц с бюджетным профицитом к хозяйственным единицам с бюджетным дефицитом. В начале текущего столетия на долю банковских кредитов приходилось лишь четверть объёма всех денег, привлечённых промышленными предприятиями и правительствами во всём мире, в то время как доля рыночного финансирования с использованием различных видов ценных бумаг постоянно увеличивалось.

Возрастание роли различных видов ценных бумаг в хозяйственном развитии может иметь и отрицательные последствия для национальной и международной экономической безопасности, поскольку увеличивается вероятность финансовых кризисов, аналогичных кризисам 1997-1998 и 2007-2008гг. В сложившихся условиях крупные банки постепенно пересматривают свою роль в мировой экономике, усиливая инвестиционную направленность своей деятельности, осуществляя эмиссию и андеррайтинг ценных бумаг для себя и своих клиентов, стремятся к всё большему проникновению в банковские системы других государств как придерживаясь стратегии

«следования за клиентом», так и с целью расширения ресурсной базы и диверсификации региональных рисков.

Сегодня, характерной чертой развития российского банковского сектора является усиленная экспансия иностранных банков, деятельность которых подчиняется как общим для всех кредитных организаций, расположенных на территории России, требованиям Центрального банка Российской Федерации (Банка России), так и специфическим требованиям, обусловленным стратегией развития, разработанной зарубежными акционерами иностранных кредитных организаций.

Стратегия развития иностранных банков базируется на определённом типе кредитной системы и модели финансирования бизнеса, исторически сформировавшихся в границах конкретного государства и опробованная практикой ведения бизнеса в этой стране. Поэтому внедрение иностранных банков в национальную банковскую систему влечёт за собой как трансформацию самой банковской системы, так и трансформацию модели финансирования бизнеса и, в конечном итоге, изменяет и саму национальную кредитную систему. Подобные изменения происходят эволюционно, методом реформ и под влиянием кризисов. Опасность изменений заключается в том, что нельзя однозначно точно определить к каким последствиям приведёт то или иное решение, направленное на преодоление кризисного явления в банковской сфере. Разрешится ли оно эволюционным движением вверх, или же это - движение вниз, к разрушению национальной банковской системы.

Таким образом, изучение роли иностранных банков в формировании инвестиционных ресурсов национальной экономики приобретает высокую научную и практическую значимость. Поэтому объективно необходим теоретический анализ, комплексно увязывающий теорию банковского регулирования с практикой банковской деятельности, а также поиск и разработка механизмов эффективных решений по обеспечению нормального функционирования и развития банковского сектора.

Цель исследования состоит в разработке теоретических и методических основ регулирования деятельности иностранных банков в целях обеспечения устойчивого развития банковской системы России и генерации инвестиций в модернизацию национальной экономики.

Реализация поставленной цели потребовала решения **следующих задач:**

1) исследовать теоретические и прикладные аспекты эволюции кредитных и банковских систем и рассмотреть сформировавшиеся современные типологии этих систем в существующих классификациях;

2) сформулировать особенности и определить эмпирические закономерности в современной трансформации роли иностранных банков в национальных банковских системах;

3) оценить тенденции изменения национальной банковской системы и проследить структурную эволюцию кредитных организаций в России;

4) систематизировать разделение функций между национальными и иностранными банками в сфере банковских услуг в России;

5) обосновать экономическую роль иностранных банков в свете перспектив качественного повышения конкурентоспособности национальной банковской системы;

6) разработать конкретные предложения по формированию эффективной системы банковского регулирования и надзора повышающей защищенности инвестиций в российскую экономику.

Объектом исследования выступает банковская система России, включающая иностранные кредитные организации, действующие как самостоятельные коммерческие структуры.

Предмет исследования состоит в выявлении влияния иностранных банков на национальную банковскую систему и разработке предложений по их эффективной интеграции в национальную банковскую систему.

Степень разработанности проблемы диссертационного исследования.

Процесс формирования кредитно-банковской системы России представлен в работах таких современных российских учёных как Андрияшин С.А., Мехряков А.В., Мурычѐв А.В. и др.

В части трактовки структуры и инфраструктуры российской банковской системы, раскрытию специфики инфраструктуры банковской системы в период инфляции и кризисов большое значение имеют работы ученых Красавиной Л.Н., Лаврушина О.И., Ларионовой И.В., Новикова В.М., Кашина Ю.И., Захарова В.С. и др.

Важные аспекты функционирования современных моделей кредитных систем, специфика формирования фондовых рынков, отражены в трудах Миркина Я.М., Полищук А.И., Пановой Г.С., Рубцова Б.Б., Роговой О.Л., Семенковой Е.В. и др.

В целом анализ российской и зарубежной научной литературы позволяет утверждать, что государственное регулирование деятельности иностранных банков является с одной стороны, необходимым условием сохранения конкурентоспособности национальных банков, а, с другой стороны, контролируемый допуск иностранных банков является элементом стратегии трансформации национальной кредитной и банковской систем и интеграции национальной банковской системы в мировую финансовую систему.

Однако, комплексному изучению, с учётом зарубежной банковской практики, зарубежных банковских обычаев и национальной специфики государственного регулирования деятельности иностранных банков в целях повышения конкурентоспособности национального финансового рынка не уделялось специальное внимание. В связи с этим, тема роли иностранных банков в формировании инвестиционных ресурсов национальной экономики требует дальнейшего исследования в целях совершенствования деятельности государственных органов и практиков работающих на рынке банковских услуг.

Теоретической основой диссертационного исследования явились положения экономической теории, теории финансов, труды отечественных и зарубежных исследователей проблем денежно-кредитного регулирования, регулирования банковского сектора, развития национальной финансовой системы, управления рисками банков и корпоративного сектора экономики.

Методология исследования построена на основе системного, экономико-статистического, сравнительного, абстрактного, логического и других общих и специальных научных методов исследования.

Информационной базой исследования стали законодательные акты Российской Федерации, постановления Правительства Российской Федерации, в части вопросов регулирующих деятельность банковского сектора и финансовых рынков, нормативные акты Банка России, статистические данные и аналитическая информация, опубликованные на официальных сайтах Банка России, Федеральной службы государственной статистики, Ассоциации российских банков (АРБ), Ассоциации региональных банков (Ассоциация «Россия»), Международного валютного фонда, Банка международных расчетов, публикации в средствах массовой информации.

Научная новизна диссертационного исследования. При всем богатстве и разнообразии существующих теоретических разработок по проблемам организации межбанковской конкуренции, системы банковского регулирования, обеспечения эффективной деятельности банков с иностранным участием автор полагает, что настоящее исследование содержит полезные рекомендации и выводы, характеризующие приращение научного знания, новизну полученных результатов и их научно-практическую значимость, а именно:

1. Сформулированы теоретические подходы к изучению процессов концентрации иностранного банковского капитала в российской банковской системе, раскрыты факторы и особенности этих процессов в национальной

банковской системе, их влияние на развитие банковского сектора и экономику России.

2. На основе анализа рыночной трансформации российской банковской системы, обобщения отечественного и зарубежного опыта банковского регулирования *сформулирован вывод* о становлении в России новой модели управления развитием банковской системы. Эта модель развивает специфичные, ранее не применявшиеся в практике банковского регулирования подходы к решению проблемы распределения полномочий между кредитными организациями и Банком России по обеспечению банковской системой соответствующими источниками финансирования инвестиционных потребностей национальной экономики в контексте взаимосвязи с процессами включения в национальную банковскую систему иностранных банков.

3. Показано, что решение проблемы взаимодействия и распределения полномочий между государственной властью и кредитными организациями, действующими в Российской Федерации, в целях расширения кредитного потенциала банковской системы, охватывает сложную совокупность экономических отношений воспроизводственного процесса и является его неотъемлемым звеном, выполняющим важные регулирующие функции: развитие взаимодействия между банковской и бюджетно-финансовой системой страны; устранение системной фрагментации; обеспечение межрегионального и межотраслевого перелива капитала; создает основу для расширения трансформационной функции банковской системы.

4. Обоснована особая роль государства в национальной модели банковской системы, обусловленной необходимостью модернизации и структурной перестройки экономики. В связи с этим, государственные гарантии кредитования следует рассматривать в качестве источника развития национальной банковской системы.

5. Определены основные направления включения банков, находящихся под контролем иностранного капитала, в национальную банковскую систему

с целью обеспечения последней соответствующими источниками финансирования инвестиционных потребностей национальной экономики.

Теоретическая ценность проведенного исследования заключается в развитии организационно-экономического подхода к построению эффективной модели развития национальной банковской системы. Результаты настоящего исследования позволяют вскрыть закономерности и современные тенденции формирования национальной банковской системы, проблемы интеграции национальной банковской системы в мировую финансовую систему, проблемы адекватности банковского регулирования и надзора.

Практическое значение исследования. Научные положения, выдвинутые и обоснованные в диссертации, развивают методику банковского регулирования. Практическая значимость выполненного исследования состоит в разработке на основе полученных теоретических результатов практических предложений по формированию и эффективному функционированию российских и иностранных банков в конкурентной среде.

Разработанные в диссертации теоретические положения, выводы и рекомендации могут найти применение в практической банковской деятельности, а также в соответствующих разделах учебных курсов по банковскому делу.

Апробация результатов исследования. Основные положения диссертационного исследования докладывались в 2008-2010 гг. на научно-практических международных конференциях, межвузовских научных конференциях, научных конференциях и проблемных семинарах во Всероссийской государственной налоговой академии Министерства финансов Российской Федерации.

Отдельные положения диссертационного исследования используются в учебном процессе Федерального государственного образовательного учреждения высшего профессионального образования «Всероссийская государственная налоговая академия Министерства Финансов Российской Федерации».

Федерации» при преподавании дисциплин «Организация деятельности Центрального Банка», «Организация деятельности коммерческого банка».

По теме исследования опубликовано 7 статей общим объёмом 4,2 п.л.

Структура работы. Структура диссертационной работы выстроена в соответствии с логическим ходом исследования и имеет следующий вид:

ВВЕДЕНИЕ

Глава 1. Основные подходы и специфика регулирования деятельности иностранных банков

1.1. Классификация типов кредитной системы и характеристика тенденций развития кредитных отношений

1.2. Особенности организации национальных банковских систем, обусловленные типом национальной кредитной системы и моделью финансирования бизнеса

1.3. Основные принципы организации надзора за деятельностью иностранных банков и организация управления банковскими рисками

Глава 2. Иностранные банки в российской банковской системе: анализ тенденций

2.1. Анализ структуры и динамики развития национальной банковской системы

2.2. Сравнительный анализ источников и факторов роста банков, контролируемых национальным капиталом и банков, контролируемых иностранным капиталом

2.3. Специфика привлечения иностранного капитала в Россию и взаимосвязь финансового и нефинансового секторов экономики

Глава 3. Направления совершенствования банковского регулирования

3.1. Формируемая модель управления банковской системой и политика в отношении иностранных банков

3.2. Предложения по вовлечению иностранных банков, как субъектов инвестиционного процесса, в финансирование инвестиций

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

БИБЛИОГРАФИЯ

1. ОСНОВНЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ИССЛЕДОВАНИЯ

Во введении обоснована актуальность темы диссертационного исследования, дана оценка степени разработанности научной проблемы, сформулированы цели и задачи исследования, его предмет и объект, определены научная новизна, теоретическая и практическая значимость.

Первая глава «**Основные подходы и специфика регулирования деятельности иностранных банков в национальных банковских системах**» посвящена научному анализу моделей включения в национальную банковскую систему иностранных кредитных организаций и нормам регулирования деятельности иностранных банков на национальной территории на примере стран с развитой рыночной экономикой,

определению роли национального и международного регулирования банковской деятельности.

Сущность кредитной системы раскрывается в единстве её кредитных и системных свойств, что и иллюстрируется с помощью матрицы элементов и взаимосвязей кредитной системы представляемой в форме аксиоматической модели. Системное упорядочение изменяется и совершенствуется в результате развития тесно связанных между собой кредитным механизмом элементов кредитной системы: происходит превращение должника в заёмщика, заимодавца в кредитора-посредника, средств кредитного потенциала в кредитные ресурсы (ссудный капитал). Наблюдается формирование типов кредитной системы, которые соответствуют кредитному механизму господствующей формы кредитных отношений, приобретая при этом национальные особенности. Основные тенденции развития кредитной системы связаны с повышением её роли, направленной на ускорение экономического роста, либо с подавлением активных свойств кредита, снижением воспроизводственной потенции кредитной системы.

Сознательное использование воспроизводственного кредитного потенциала отражает политика экспансии, или кредитной рестрикции. Негативная сторона двойственной роли кредитной системы чревата кризисными проявлениями конъюнктурного и разъединительного характера, предполагающих деградацию системы.

Выполняя свои функции и предназначение, кредитная система играет важную роль в ускорении процесса воспроизводства и потребления, преодоления асимметрии информации между кредитором и заёмщиком, реализуя её по основным направлениям, которые объединяют её с финансовой системой наличием денежной системы и разъединяют делением средств и источников их формирования на собственные, привлечённые, заёмные.

В настоящее время это влияние кредитной системы распространяется по нескольким основным направлениям: авансирование процесса

воспроизводства и повышение платёжеспособного спроса; организация институтов финансового посредничества; создание кредитных продуктов и услуг и стимулирование эффективного размещения денежных средств.

Согласно аргументированной позиции, структура кредитной системы, независимо от того, в какой стране и в какой период она формируется, должна удовлетворять следующим требованиям: 1) способствовать упорядочению договорных отношений, укреплению доверия; 2) соответствовать экономической системе и росту национальной экономики; 3) отражать эволюцию и функции кредитной системы как соответствие традиции мировым тенденциям её развития.

Основные элементы модели кредитной системы, образуют изменчивое единство структуры, способное к саморазвитию, стимулированию повышения роли кредита в развитии экономики, либо склонное к распаду путём долговой деградации, возврату к ростовщичеству. Аксиоматическая модель типов кредитной системы представляется в следующем виде:

1) классический тип: система, ориентированная на финансовых посредников, банки;

2) секьюритизированный тип: система, ориентированная на долговые инструменты денежно-финансового рынка;

3) устаревший и переходный типы: системы, ориентированные на долговые отношения и борьбу с ростовщичеством; системы ориентированные на особый контрактный механизм.

Существуют и другие типы классификации кредитных систем, как альтернативные, так и сформировавшейся в рамках отечественной научной школы. Характеристика всех этих подходов представлена ниже (рис.1).

В итоге сегодня кредитные системы представлены тремя существующими типами: банк-ориентированные; системы, ориентированные на рынок ценных бумаг; исламские кредитные системы, ориентированные на особый контрактный механизм. Каждый тип кредитных систем обладает своими адаптационными преимуществами. Банк-ориентированная система в



Рисунок 1. Характеристика подходов к классификации типов кредитных систем

большей степени склонна оказывать новые банковские услуги; фондовая – создавать новые кредитно-финансовые инструменты; исламская традиция способствует развитию новых видов непроцентных контрактов. Каждый из рассмотренных типов кредитной системы находится в диалектическом единстве. Наиболее жизнеспособной признаётся классическая модель кредитной системы (банк-ориентированная), так как она признаёт видовое разнообразие, способное приспособливаться к любым превратностям экономического климата.

Банковская форма кредитных отношений является ядром современной кредитной системы и, следовательно, развитие банковских систем тесно связано с развитием систем кредитных, ими обусловлено и, в свою очередь, влияет на кредитный механизм (трансформирует его в сторону создания механизма, основанного на участии институтов финансового посредничества).

В то же время, верно и утверждение, что развитие рынка ссудных капиталов также изменяет кредитный механизм, ускоряя перераспределительные процессы и снижая роль банков. В связи с этим можно выделить следующие модели организации банковских систем: 1) традиционные банковские системы (страны Западной Европы и Восточной Европы, стран Балтии, страны СНГ); 2) ориентированные на рынок ценных бумаг банковские системы (США, Великобритания, Канада, страны Латинской Америки); 3) разнонаправленные азиатские модели.

Развивающаяся международная банковская деятельность стала причиной изменения существующих услуг и добавлением многих новых видов деятельности. Новые виды деятельности американскими экономистами предлагается классифицировать (см. таб.1) в соответствии с тем, как долго банковские институты используют их в своей работе. Кратко характеризуя виды операций банков за рубежом, отметим ряд специфических особенностей. Операции, помещенные в 1 группу - используются и сегодня, хотя были созданы и впервые применены несколько столетий назад.

Операции второй группы, начали применяться лишь с 70-х гг. XX в. Третья группа включает операции, впервые разработанные в последних десятилетиях XX в. или находящихся в постоянном процессе развития.

Для сопоставления национальных банковских систем по признаку широты разрешённых подразделениям иностранных банков операций, используется два подхода к регулированию спектра операций, осуществляемых коммерческим банком. Универсальный подход – либеральный, позволяет банкам осуществлять операции с вкладами и кредитные операции, операции с ценными бумагами и заключать сделки на права собственности. Специализированный подход заключается в отделении операций с вкладами и кредитами от операций с ценными бумагами. Многие страны находятся как бы между этими двумя подходами.

Таблица 1

Виды зарубежных банковских операций и их характеристика	
Деятельность	Сущность операции
I. Традиционные виды деятельности (60-е гг. XX в.)	
1. Финансирование экспортно-импортных операций	Аккредитив, инкассация, работа с переводными векселями и документами
2. Сделки с валютой	Купля-продажа иностранных валют
3. Иностранные займы	Кредиты клиентам, находящимся в других странах
II. Новые виды деятельности (70-е – 80-е гг. XX в.)	
1. Рынок евровалют	Сделки и финансирование в евровалютах
2. Синдицированные еврокредиты	Организация и участие в синдицированных еврокредитах
3. Торговое банковское дело	Выпуск еврооблигаций и торговля на вторичном рынке, корпоративные услуги, включая слияния
III. Инновационная деятельность (с 90-х гг. XX в. – наст. вр.)	
1. Инновационное финансирование	Обеспечение программы выпуска евро нот (NIFs), процентные свопы и специфические нововведения
2. Мировой денежный рынок	Круглосуточные дилинговые операции
3. Управление портфелем выданных развивающимся странам займов	Взыскание долгов, пересмотр условий и изменение структуры долга, торговля долговыми обязательствами развивающихся стран на вторичном рынке
4. Частное банковское дело	Обеспечение финансовых услуг богатым клиентам в мировом масштабе

Следующее, на что следует обратить внимание, - подходы к регулированию отношений с другими странами в сфере внешних и

внутренних инвестиций. Эти подходы базируются на двух принципах: принцип взаимной выгоды и принцип распространения национального режима на инвестиции. В первом случае иностранные инвестиции будут разрешены, если страна инвестора также разрешит равнозначные инвестиции в свою экономику. Во втором случае иностранные инвесторы будут обладать теми же правами, что и внутренние инвесторы.

Быстрый рост международной деятельности банков в 60-х – 70-х гг. XXв. принёс ряд проблем. Среди них выделяют банкротство крупных банков по причине потерь на иностранных валютных рынках и в результате слабого управления. Расширение банковской деятельности за национальные границы выдвинула на первый план вопросы достаточности капитала банка, поскольку ограничения по кредитам, налагаемые на подразделения иностранных банков, скорее, относятся к капиталу головного банка.

Банковский капитал выступает в качестве гарантии платёжеспособности банка. Вся практика деятельности отделений иностранных банков заставил национальные органы контроля над банковской деятельностью подойти вплотную к разработке чётких и универсальных требований к капиталу банка. Результатом переговоров стало заключение Базельского соглашения, которое стало первым в истории многосторонним соглашением в банковской сфере, утвердившим взаимно согласованные и действующие стандарты по банковскому капиталу.

Усиление надзора, по главному замыслу Базельского комитета по банковскому надзору, не предполагает прямолинейного ужесточения норм и правил. Эффективность может быть достигнута за счет реализации принципиально новых подходов. Непременным условием является сохранение способности банков выполнять свои функции. Уделяя большое внимание рискам, внедрению риск-ориентированного надзора, базельские соглашения не предполагают введения дополнительных ограничений. Предлагается найти приемлемый для коммерческих банков и регулятора

выход, в том числе путем переноса акцента в деятельности надзора на контроль систем управления кредитными организациями.

Подводя итоги анализа регулирования деятельности иностранных банков сделаем следующий вывод:

1) на рубеже XX – XXI вв. произошла значительная либерализация доступа иностранных банков на внутренние рынки стран;

2) в странах с секьюритизированным типом кредитной и банковской систем разрешено создание иностранных банковских структур как в форме дочерних банков, так и в форме филиалов; проведение ими практически полного спектра банковских операций, а также покупка национальных банков иностранными структурами;

3) страны с банк-ориентированными системами под воздействием конкуренции в банковском секторе, вынуждены принимать практику регулирования деятельности иностранных банков, апробированную на странах с секьюритизированными (фондовыми) типами систем;

4) стандарты расчёта банковского капитала с учётом риска разработанные под эгидой США в целях регулирования и контроля за деятельностью иностранных банков на территории американских штатов представляются как полномасштабный и действенный инструмент регулирования деятельности иностранных банков не подавляющего конкуренцию в банковском секторе.

Вторая глава **«Иностранные банки в российской банковской системе: анализ тенденций»** посвящена анализу проблемы обеспечения национальной банковской системой соответствующими источниками финансирования инвестиционных потребностей национальной экономики в контексте взаимосвязи с процессами включения в национальную банковскую систему иностранных банков.

Приоритетным направлением экономической политики России является модернизация экономики в направлении независимого устойчивого инновационного развития. Модернизация экономики требует масштабных

капиталовложений, которые, в свою очередь, должны обеспечиваться соответствующими источниками финансирования. Однако кредитные возможности национальной банковской системы ограничены ее слабой капитальной базой, поскольку объемы и качество банковских кредитов нормативно и функционально увязаны с размером собственного капитала банков.

Поиск доступных способов формирования капитала из внешних источников требует изучения вопроса взаимодействия и влияния иностранных банков, действующих в Российской Федерации, на национальную банковскую систему, так как неизбежно приводит к допуску иностранных банков в национальную банковскую систему, для расширения кредитного потенциала банковской системы (развитие кредитования способствует развитию процессов инвестирования в реальный сектор экономики).

Поскольку в качестве провайдера средств из внешних источников финансовых ресурсов рассматриваются иностранные банки, осуществляющие деятельность в Российской Федерации, то необходимым становится изучение практических аспектов концентрации иностранного банковского капитала в национальной банковской системе.

Целью анализа явилось выявление возможностей банковской системы по обеспечению потребностей финансирования инвестиционных процессов в национальной экономике. Достижение поставленной цели потребовало оценить следующие параметры состояния национальной банковской системы:

- 1) распределение кредитных организаций по размеру капитала и достаточность кредитных организаций;
- 2) распределение банковской сети по территории Российской Федерации;
- 3) состояние капитальной базы банковских кредитных организаций и источники финансирования банковской деятельности – с выделением доли

влияния иностранных банков на значение каждого из обозначенных параметров оценки.

Согласно информации представленной Банком России на протяжении последних 6 лет наблюдается процесс сокращения числа действующих кредитных организаций (см. рис.2). За весь рассматриваемый период число кредитных организаций сократилось на 271 организацию (20,4%)

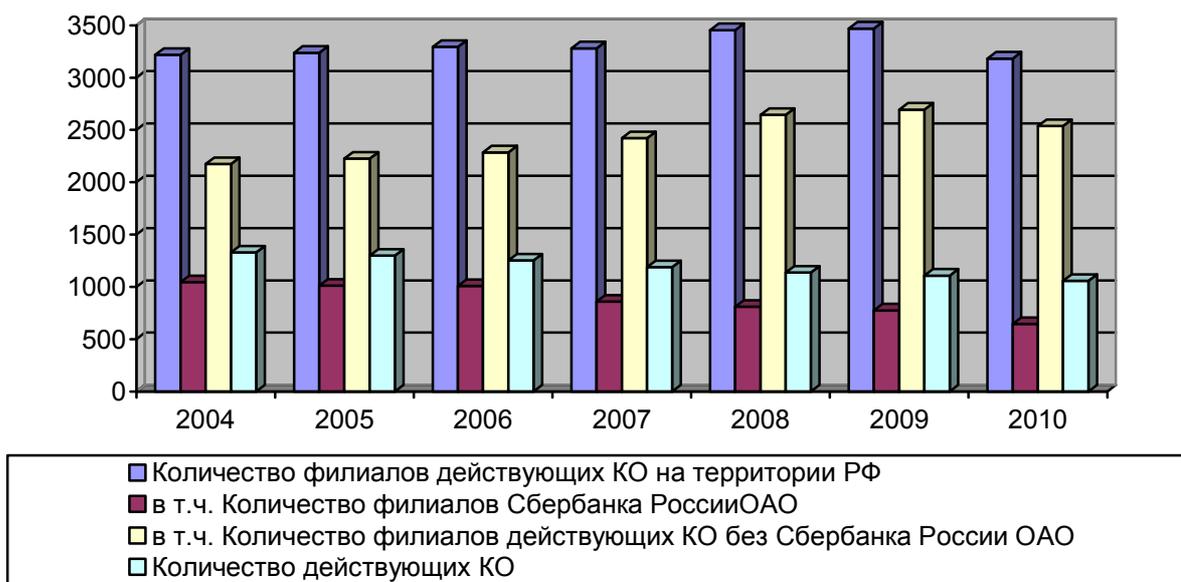


Рисунок 2. Динамика численности кредитных организаций и их филиалов¹

Крупные многопрофильные банки в 2009 г. проводили политику снижения издержек за счёт уменьшения количества региональных подразделений. Количество филиалов действующих кредитных организаций (без учёта Сбербанка) снизилось в 2009 г. на 157 организаций, что составило 5,8%. Это стало новым трендом, поскольку в период 2003 - 2008 гг. кредитные организации вели активное «филиальное строительство». Темпы прироста (к предыдущему году) филиальной сети кредитных организаций составили в эти годы: за 2004 г. – 2,4% (53 филиала); 2005 г. - 2,6% (59 филиалов); 2006 г. - 5,9% (136 филиала); 2007 г. – 8,4% (223 филиала); 2008 г. – 1,9% (50 филиалов). 2007 г. был годом экспансии кредитных организаций в регионы, что ознаменовалось открытием 223 филиалов и приростом

¹ Составлено автором по: Отчёт о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2009 году. – М.: Центральный Банк Российской Федерации, 2010; Отчёт о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2008 году. – М.: Центральный Банк Российской Федерации, 2009

филиальной сети более чем на 8%. Последовавший кризис внёс коррективы в стратегии развития кредитных организаций.

Одновременно с сокращением количества филиалов в 2009 г. увеличилось число дополнительных и операционных офисов, при этом общее количество внутренних структурных подразделений кредитных организаций сократилось на 601 единицу. На 1.01.2010 г., как и ранее, количество филиалов банков других регионов превышало количество местных кредитных организаций и их филиалов во всех федеральных округах, за исключением Центрального федерального округа. В 2009 г. сокращение числа действующих кредитных организаций было характерно для большинства российских регионов². Распределение банковской сети не является пропорциональным (см. рис. 3).

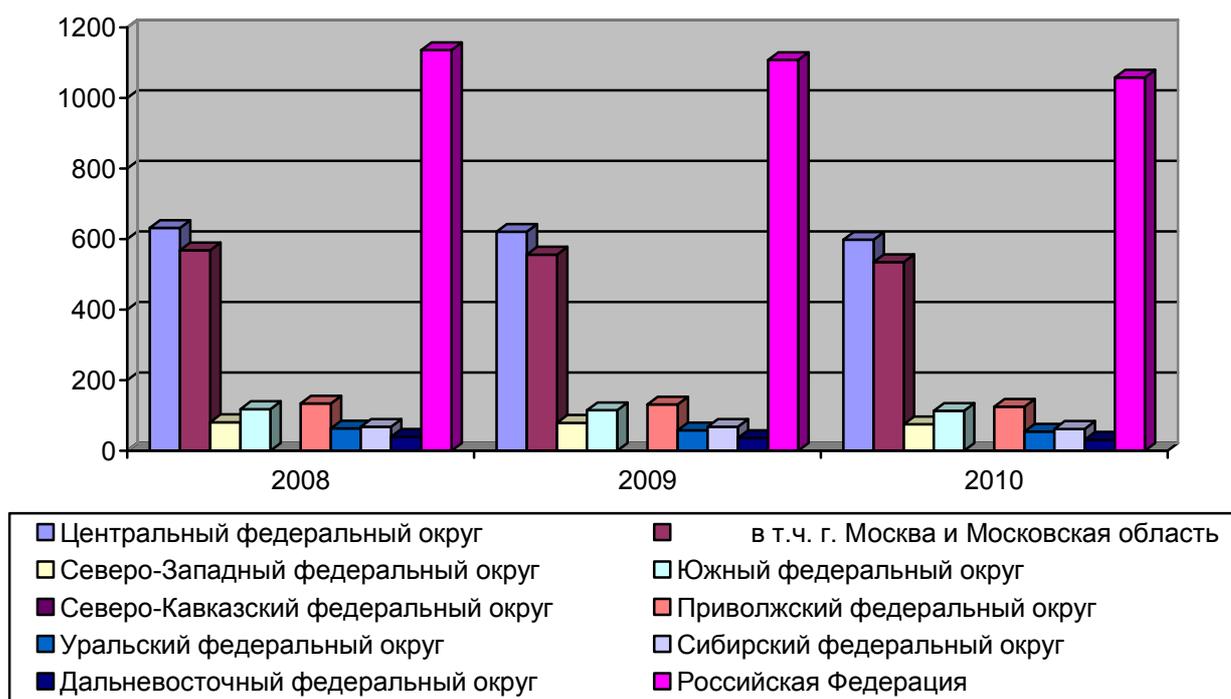


Рисунок 3. Количество кредитных организаций действующих в федеральных округах (единиц)

Так, в Центральном федеральном округе сконцентрировано более 55% всех действующих кредитных организаций, причем более 50,0% приходится на г. Москва и Московскую область. Наименьшее число кредитных

² Отчёт о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2009 году. – М.: Центральный Банк Российской Федерации, 2010, с.13-14; Отчёт о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2008 году. – М.: Центральный Банк Российской Федерации, 2009; с.12-13

организаций зарегистрировано в Дальневосточном федеральном округе (около 3%). Десяти процентный барьер смогли преодолеть два федеральных округа (Южный и Приволжский). В Уральском федеральном округе сконцентрировано чуть более 5% от всех действующих кредитных организаций, в Сибирском федеральном округе – около 6,0%, в Северо-Западном – около 7,0%.

Таблица 2

Концентрация активов действующих кредитных организаций по федеральным округам (отношение суммы активов пяти крупнейших по величине активов кредитных организаций к общей сумм активов действующих кредитных организаций округа)

Федеральный округ	01.01.2008	01.01.2009	01.01.2010
Центральный федеральный округ	49,2	52,6	55,3
в т.ч. г. Москва и Московская область	49,6	53,0	55,7
Северо-Западный федеральный округ	67,7	68,1	70,6
Южный федеральный округ	52,1	53,8	52,9
Северо-Кавказский федеральный округ	-	-	-
Приволжский федеральный округ	42,0	47,8	45,0
Уральский федеральный округ	47,4	52,9	57,0
Сибирский федеральный округ	69,1	70,0	81,4
Дальневосточный федеральный округ	58,2	62,5	65,1
Российская Федерация	42,3	46,2	47,9

Характеристикой деятельности банков в регионах может выступить анализ динамики активов банковского сектора в региональном аспекте. Пять крупнейших по величине активов банков федерального округа на 01.01.2010 занимали долю от 45% до 81% банковских активов в своём регионе (табл. 2 выше). В целом, по России, пятёрка крупнейших банков увеличивает свою долю в совокупных активах, и за последние 3 года она росла³.

³ Обзор банковского сектора Российской Федерации: аналитические показатели. – М.: Центральный Банк Российской Федерации. - №87 (январь). -2010. – с.8; Обзор банковского сектора Российской Федерации: аналитические показатели. – М.: Центральный Банк Российской Федерации. - №90 (апрель). - 2010. – с.8

Сравнительная информация в табл. 3 позволяет оценить степень концентрации банковской деятельности в России, с учётом влияния кредитных организаций с участием нерезидентов в уставном капитале. Мы можем видеть следующую динамику:

Таблица 3

Доля крупнейших по величине кредитных организаций в активах и капитале в сравнении с долей иностранных банков

Показатель	01.01.2008	01.01.2009	01.01.2010
Доля 200 крупнейших по величине активов КО в совокупных активах банковского сектора	91,6	93,9	93,7
Доля 200 банков в совокупном капитале банковского сектора	89,7	91,8	92,9
Доля 5 крупнейших банков в совокупных активах банковского сектора	42,3	46,2	47,9
Доля 5 крупнейших банков в совокупном капитале банковского сектора	43,2	49,3	52,2
Доля КО с участием нерезидентов в уставном капитале свыше 50% в совокупных активах банковского сектора	17,2	18,7	18,3
Доля КО с участием нерезидентов в уставном капитале свыше 50% в совокупном капитале банковского сектора	15,7	17,3	23,8

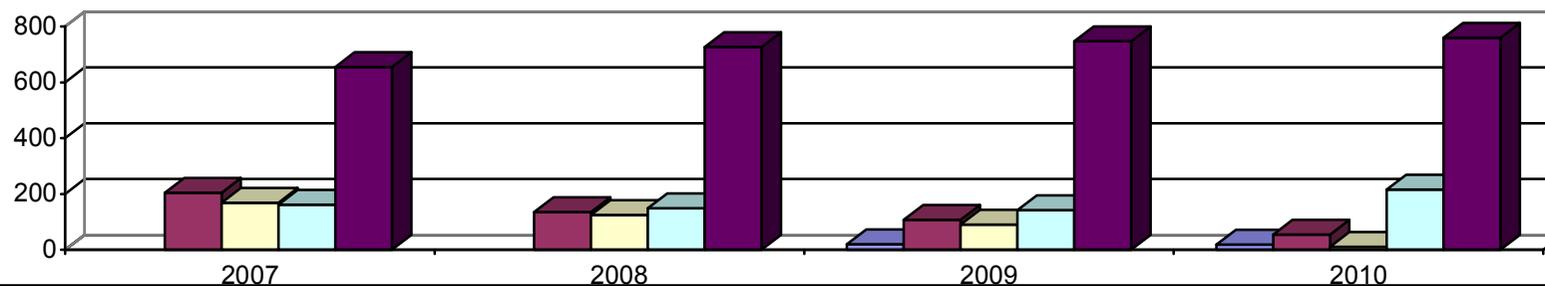
На долю 200 крупнейших банков по величине капитала на 01.01.2010г. приходилось 92,9% совокупного капитала банковского сектора и 93,7% совокупных активов банковской системы. На долю 5-ти крупнейших банков по величине капитала на 01.01.2010г. приходилось 52,2% совокупного капитала банковского сектора и 47,9% совокупных активов банковской системы. Доля кредитных организаций с участием нерезидентов в

совокупном капитале банковского сектора составила на 01.01.2010г. 23,8% и 18,3% совокупных активов банковской системы. Таким образом, доля кредитных организаций этой группы составляет практически пятую часть национальной банковской системы.

Сравнительная информация, представленная на рис.4 и 5 ниже демонстрирует распределение кредитных организаций по величине собственных средств (капитала). Представленная информация указывает на рост числа кредитных организаций с капиталом свыше 180 млн. руб., что является как следствием увеличения требований к минимальному размеру капитала со стороны Банка России, так и следствием кризиса, вызвавшего активизацию банковских слияний и поглощений.

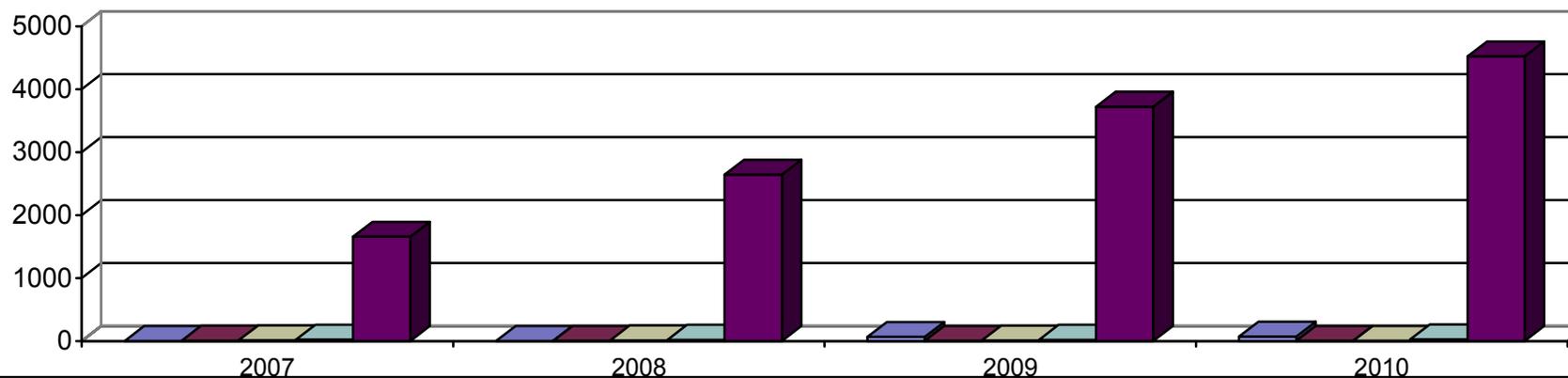
Изучение абсолютных показателей развития банковской системы России показывает увеличение концентрации капитала и активов. Большое число малых банков является фактором, понижающим степень концентрации в банковской системе России. Существенное влияние на процессы в российской банковской системе оказывают банки под контролем иностранного капитала. Аналитическая информация, характеризующая деятельность кредитных организаций с иностранным капиталом представлена в табл.4. Влияние кредитных организаций, в уставном капитале которых участвуют нерезиденты на российский банковский сектор можно оценить как существенное, следует принять во внимание и тот факт, что по темпам роста капитала эти кредитные организации существенно обгоняют российские частные банки, что быстро увеличивало их долю рынка.

Иностранный капитал выделен в числе важнейших факторов развития национальной банковской системы, он содействует расширению конкурентной среды, внедрению современных банковских технологий, активизирует процессы концентрации и централизации капитала. Однако его влияние на отечественную банковскую систему неоднозначно.



- KO по которым осуществляются меры по предупреждению банкротства
- KO с капиталом менее 45 млн.руб
- KO с капиталом 45-90 млн.руб.
- KO с капиталом 90-180 млн.руб.
- KO с капиталом 180 млн.руб. и более

Рисунок 4. Распределение кредитных организаций по размерам капитала (единиц)



- KO по которым осуществляются меры по предупреждению банкротства
- KO с капиталом менее 45 млн.руб
- KO с капиталом 45-90 млн.руб.
- KO с капиталом 90-180 млн.руб.
- KO с капиталом 180 млн.руб. и более

Рисунок 5. Распределение кредитных организаций по размерам капитала (млрд. руб.)

Таблица 4

Показатели, характеризующие участие нерезидентов в банковской системе и ее совокупном уставном капитале, за 2007—2010 годы

Показатели	1.01.2007	1.01.2008	1.01.2009	1.01.2010
Количество действующих КО с участием нерезидентов, всего	153	202	221	226
Инвестиции нерезидентов в уставные капиталы действующих КО (млн. руб.)	90 092,8	183 506,3	251 073,3	305 195,6
Совокупный зарегистрированный уставный капитал действующих КО (млн. руб.)	566 513	731 736	881 350	1 244 364
Темп роста суммы иностранных инвестиций в уставные капиталы действующих КО к 1.01.2001 (%)	578,4	1 178,1	1 611,9	1 959,4
Темп роста совокупного зарегистрированного уставного капитала всей банковской системы к 1.01.2001 (%)	273,1	352,8	424,9	600,0
Доля нерезидентов в совокупном зарегистрированном уставном капитале банковской системы (%)	15,90	25,08	28,49	24,53
Доля нерезидентов в совокупном уставном капитале без учета участия нерезидентов, находящихся под существенным влиянием резидентов Российской Федерации (%)	14,86	22,84	26,15	21,26

Чистое привлечение средств из-за рубежа является важным источником фондирования операций банков под контролем нерезидентов на российском рынке, что, с одной стороны, консервирует традиционный для экономики России дефицит банковских ресурсов, а, с другой,- усиливает конкурентное давление на российские банки. Но при определенных условиях высокий уровень присутствия иностранного капитала в банковской системе может стать фактором ее дестабилизации, усилить уязвимость к внешним шокам, обеспечить каналы вывода капиталов за рубеж при ухудшении конъюнктуры с учетом высоких рисков инвестирования на развивающихся рынках.

Проведенный анализ продемонстрировал недостаточный уровень развития российской банковской системы для решения стоящих перед

страной задач. Это подтверждается соответствующими показателями. Размеры капитала влияют на кредитный потенциал банковской системы, а тот в свою очередь – на возможности финансирования инвестиций, необходимых для роста экономики. Несмотря на то, что абсолютные показатели совокупного капитала банковской системы показывают тенденцию к заметному росту, отмечается снижение доли собственного капитала в совокупных активах (табл. 5). Возможности банковского кредитования экономики в существующих условиях ограничены ресурсными параметрами и нормативными показателями, призванными обеспечивать устойчивость банковской системы.

Таблица 5

Динамика достаточности и структуры капитала банковского сектора РФ
в 2007 – 2010 годах, %.

Показатель	01.01.2007	01.01.2008	01.01.2009	01.01.2010
Н1	14,9	15,5	16,8	20,9
УК/СС	36,8	28,7	24,3	25,4

Капитал банковского сектора России и степень его концентрации не соответствуют потребностям реального сектора экономики с большим количеством системообразующих и градообразующих компаний и предприятий при одновременном превалировании числа мелких и средних банков, особенно в регионах. Объективно растущие потребности в кредите со стороны промышленного капитала для обеспечения его нормального кругооборота в условиях расширенного воспроизводства, а также вследствие роста концентрации и централизации в реальном секторе экономики, требуют активизации этих процессов и в банковском секторе в целях обеспечения его адекватности условиям и темпам экономического роста в стране.

Третья глава **«Направления совершенствования банковского регулирования»** включает разработку предложений по созданию инфраструктуры для управления инвестиционным кредитованием с учётом особенностей функционального развития национальной банковской системы.

В качестве основной стратегической задачи определен рост совокупного капитала банковской системы на основе внутренних и внешних источников развития. В этом контексте принципиальным является определение доступных источников роста банковского капитала и покрытия депозитно-кредитного разрыва в национальной банковской системе. Необходимо сбалансировать зарубежные источники финансирования и национальные, первоначально включить в последние резервные и бюджетные средства, размещаемые в банковской системе. В дальнейшем этот разрыв должен быть устранен за счет развития депозитной базы банковской системы и расширения рыночных источников роста банковского капитала.

Для устранения степени воздействия существующих ограничителей развития процесса кредитования крупных, инфраструктурных инвестиционных проектов предложен ряд мер, направленных на совершенствование модели поведения кредитных организаций.

Основными задачами, определяющими направленность формируемой модели, являются: 1) достижение оптимального сочетания рыночных и бюджетных источников роста банковского капитала; 2) развитие взаимодействия между банковской и бюджетно-финансовой системой страны; 3) обеспечение финансовыми ресурсами инвестиций в модернизацию национальной экономики. Инструментом реализации новой модели развития банковской системы являются: налогообложение, государственные гарантии.

Банки с иностранным капиталом в условиях благоприятной рыночной конъюнктуры являются каналом притока капиталов с мировых рынков, что с одной стороны консервирует традиционный для экономики России дефицит ресурсов, а с другой, усиливает конкурентное давление на российские банки, стимулируя в системе концентрацию и централизацию капитала. Их функционирование должно находиться под жестким контролем Банка России.

Национальные особенности развития банковской системы определяют особую роль государства в условиях трансформирующейся экономики. Снижение управляемости процессов в кредитно-финансовой сфере и интеграция деятельности иностранных банков требуют изменения регулирующих принципов национальной финансовой системы, в связи с чем обосновывается необходимость организации *системы гарантирования банковского кредитования крупных инвестиционных проектов*.

Целью системы гарантирования банковского кредитования крупных инвестиционных проектов является разделение ответственности между бизнесом (банки, предприятия) и государством по модернизации национальной экономики.

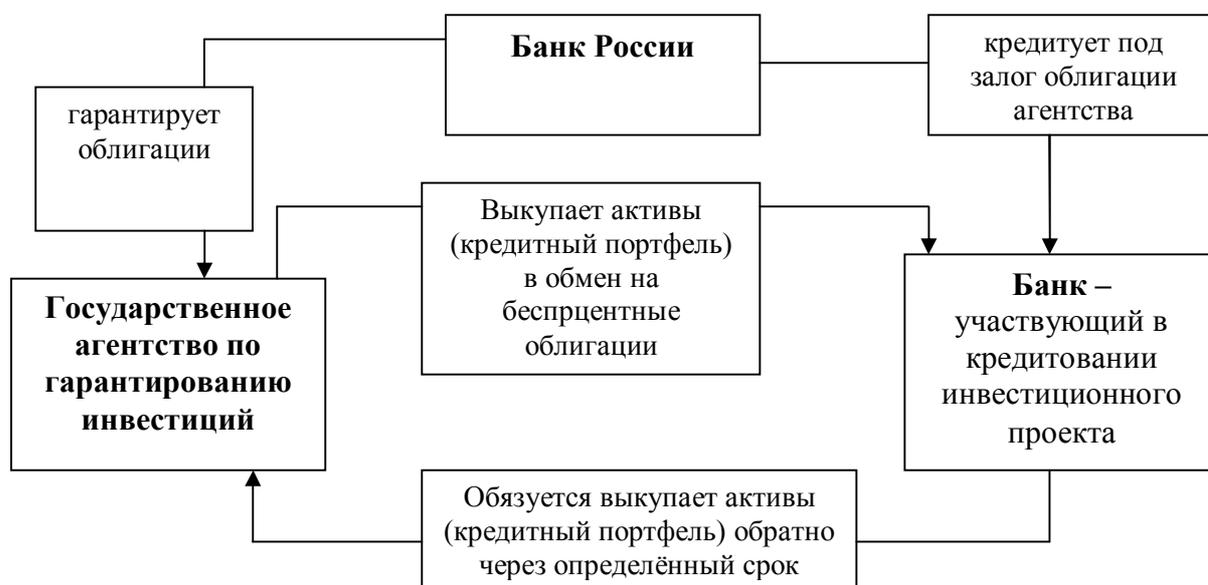


Рисунок 6. Система гарантирования банковского кредитования крупных инвестиционных проектов

В результате создания и функционирования подобной системы может быть преодолено изолированное развитие банковской системы, финансовых рынков, реального сектора экономики. Предложенная *системы гарантирования банковского кредитования крупных инвестиционных проектов* учитывает национальные условия банковской деятельности, она направлена на повышение степени соответствия национальной банковской системы проблемам государственного управления системным

преобразованием российской экономики на модернизационной основе. Настоящая система направлена, с одной стороны, на снижение конкурентного давления со стороны иностранных банков на национальные кредитные организации, а с другой стороны способствует активизации деятельности иностранных кредитных организаций по кредитованию российских предприятий, поскольку включает в себя механизм снижения кредитных рисков.

В **заключении** сформулированы основные выводы и рекомендации по результатам диссертационного исследования.

**Основные положения диссертационного исследования отражены в
следующих научных публикациях автора:**

В журналах рекомендованных ВАК Минобрнауки России:

1. Быков М.В. Основные принципы организации надзора за деятельностью иностранных банков и организация управления банковскими рисками // Экономика. Налоги. Право. – 2010.- №3 – 0,99 п.л.
2. Быков М.В. Особенности организации национальных банковских систем // Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2010. - №8-1,05 п.л.
3. Быков М.В. Классификация типов кредитной системы и характеристика тенденций развития кредитных отношений // Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2010. - №9 - 0,85 п.л.

В других научных изданиях:

4. Быков М.В. Место национальных кредитных организаций в мировых финансовых центрах: перспективы мирового финансового центра на территории города Москвы в свете зарубежного опыта // Вестник ВГНА Минфина России. – 2008. - №2 - 0,30 п.л.
5. Быков М.В. Роль государственных гарантий в финансовом механизме воспроизводства капитала // Проблемы преобразования и регулирования региональных социально-экономических систем: Сб. научн. трудов. Вып. 42 / Под ред. чл.корр. РАН Окрепилова В.В. – СПб.: ГУАП, 2009.- 0,16 п.л.
6. Быков М.В. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности // Антикризисное управление, экономическая безопасность и борьба с коррупцией. Сборник трудов XI Международной Межвузовской научно-практической конференции. - М.: ВГНА Минфина России, 2009- 0,20 п.л.
7. Быков М.В. Особенности финансирования венчурных проектов // Проблемы преобразования и регулирования региональных социально-экономических систем: Сб. научн. трудов. Вып. 43 / Под ред. чл.корр. РАН Окрепилова В.В. - СПб.: ГУАП, 2010- 0,65