

ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ

FINANCIAL MARKETS

УДК 338.26+364.2:613.2

ББК 65.012

Г 95

Т.Г. Гурнович

Доктор экономических наук, профессор кафедры финансового менеджмента и банковского дела Ставропольского государственного аграрного университета, г. Ставрополь. Тел.: (918) 747 59 98, e-mail: gurnovich@inbox.ru

ИНСТИТУЦИОНАЛЬНОЕ РАЗВИТИЕ РОССИЙСКОЙ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ В УСЛОВИЯХ ГЛОБАЛИЗАЦИИ ЭКОНОМИКИ

(Рецензирована)

Аннотация. В статье обоснованы условия институционального развития российской банковской системы в условиях глобализации экономики; исследованы воздействия процессов финансовой глобализации на функционирование национального банковского сектора с учетом идентификации и формирования областей управляемости; определены базовые принципы парадигмы отечественной банковской системы и выделены приоритетные направления в области совершенствования ее институционального развития.

Ключевые слова: банковская система, финансовый рынок, институциональное развитие, глобализация экономики, центральный банк, коммерческий банк.

T.G. Gurnovich

Doctor of Economic Sciences, Professor of Financing Management and Bank Affair Department, the Stavropol State Agrarian University. Ph.: (918) 747 59 98, e-mail: gurnovich@inbox.ru

RUSSIAN BANK SYSTEM INSTITUTIONAL DEVELOPMENT IN THE TERMS OF ECONOMY GLOBALIZATION

Abstract. The paper considers the conditions of Russian banking system institutional development in the terms of economy globalization. The author studied the influence of financial globalization processes on national bank functioning taking into account the identification and formation of spheres controllability. The scientific article reveals the main directions of its institutional development improving.

Keywords: banking system, financial market, institutional development, economy globalization, central bank, commercial bank.

Актуальность исследуемой проблемы определяется необходимостью адаптации институционального развития современной банковской системы к условиям глобализации.

Глобализация — это явление, широко обсуждаемое в современном научном и экономическом сообществе, при этом оно наименее строго определено

как по сущности, так и по времени возникновения.

Фактор, стимулирующий интеграционные процессы, — повышение открытости национальных экономик, характерными чертами которых являются: глубокая вовлеченность национальной экономики в систему мирохозяйственных отношений;

либерализация ограничений на межгосударственные перемещения товаров, капитала, рабочей силы; режим внешней и внутренней конвертируемости национальной валюты.

Глобализация объективно способствует падению государственной регулирующей способности на страновом уровне, тем самым обостряя конкуренцию элементов единой системы за инвестиционные ресурсы. С одной стороны, повышается количество степеней свободы международных инвесторов в перемещении капиталов в целях проведения оптимальной их реструктуризации и для реализации собственных спекулятивных целей. С другой стороны, стохастическая доминанта и отсутствие глобального регулятора обуславливает рост неопределенности и непредсказуемости мирохозяйственного развития и реализации системных рисков в различных точках, усиливая резонансный эффект локальных явлений.

Институциональная структура современной российской банковской системы не в полной мере отвечает насущным потребностям развития реального сектора экономики на инновационной основе, что требует значительных объемов инвестиций в обновление основного капитала.

Возникает необходимость исследования взаимосвязей процессов финансовой глобализации, возникновения инвестиционных стратегий институциональной модернизации кредитной системы на функционирование национального банковского сектора с учетом идентификации и формирования областей управляемости. Повышение устойчивого функционирования кредитно-финансовой системы является инвестиционной платформой обеспечения инновационных преобразований современной российской экономики. В этой связи существует потребность в исследовании теоретических разработок и изучении зарубежной практики формирования институциональных структур банковских систем в целях адаптации лучших из них для российских условий.

Целью данной работы является разработка стратегии институционального развития банковской системы России в условиях международной экономической интеграции.

Системный подход позволяет рассмотреть банковскую систему в целом как некую специфическую систему, совокупность взаимодействующих и взаимосвязанных элементов или подсистем, образующих единство. Институциональный подход позволяет исследовать институциональную подсистему банковской системы, а также саму банковскую систему как особый формальный экономический институт, указывая тем самым на место банковской системы в экономической системе.

Рассмотрим сущность банковской системы в рамках системного и институционального подходов. Специфичность банковской системы проявляется через её элементы и свойства. В соответствии с подходом Клейнера Г.Б. банковская система может быть представлена как совокупность подсистем исторического и зарубежного опыта функционирования; ресурсной, интеллектуальной и ментальной составляющих; формальных и неформальных институциональных структур [1, с. 507—513].

Каждая из подсистем банковской системы в процессе функционирования взаимодействует не только с соседними подсистемами банковской системы, но и с одноименными подсистемами внешней среды. Существует также другой подход к структуризации элементов банковской системы, согласно которому её элементы можно представить в виде трёх блоков: фундаментального, организационного и регулирующего, в соответствии с рисунком 1 [2, с.356].

Банковская система характеризуется совокупностью общих и специальных свойств. В то время как общие свойства характерны для любой системы, индивидуально проявляясь в каждой из них, специальные свойства зависят от субстанционального уровня системы, а также уровней её строения, функционирования и развития. К общим свойствам относятся:



Рисунок 1. Структура банковской системы.

1. *Ограниченность.* Банковская система не является случайным набором элементов. В неё нельзя беспорядочно включать субъекты, которые также действуют на рынке, но подчинены другим целям.

2. *Целостность.* Банковская система представляет собой многообразие частей, подчинённых единому целому. Сущность данного целостного образования не сводится к сумме сущностей составляющих его элементов, то есть характер взаимосвязи отдельных частей банковской системы таков, что они могут при необходимости заменить одна другую.

3. *Структурность.* Поведение банковской системы определяется не столько особенностями отдельных элементов, сколько свойствами её структуры.

4. *Взаимосвязь с внешней средой.* Ресурсы банковской системы формируются преимущественно средствами клиентов банка, от финансового состояния которых зависит и качество банковских активов. А состояние банковской системы, при наличии крепкой капитальной базы, при достаточном уровне капитализации и ликвидности банков, определяет возможности расширения воспроизводственных процессов в реальном секторе экономики.

К специальным свойствам банковской системы можно отнести:

1. *Динамичность* с точки зрения постоянного развития, дополнения новыми структурными элементами, горизонтальными и вертикальными взаимосвязями.

2. *Открытость и закрытость.* В ряде источников банковская система определяется как система закрытого типа [2, с. 198]. Вместе с тем, с точки зрения системного подхода, закрытая система — система, полностью изолированная от окружающей среды, поведение элементов которой жёстко детерминировано. В открытой системе отсутствует полная изолированность от окружающей среды, имеют место определённые степени свободы в поведении элементов. Банковская система взаимодействует с внешней средой, с другими системами. В частности, кризис в банковской сфере может стать как следствием экономического кризиса, так и его первопричиной. Кроме того, для банковского бизнеса характерна не только внутрисистемная конкуренция, но и конкуренция с институтами, не входящими в банковскую систему, например, пенсионными фондами, страховыми компаниями. Система пополняется новыми элементами, соответствующими её свойствам. Центральными банками издаются специальные

статистические сборники, информационные справочники, бюллетени. Коммерческие банки свободны в своих действиях, если они не противоречат законодательству, нормативным актам центрального банка и принятой бизнес-сообществом практике. Эти аспекты позволяют относить банковский сектор экономики к открытым системам.

3. Способность к самоорганизации и саморегулированию под воздействием внешних экономических и политических изменений.

4. Управляемость центрального банка и коммерческих банков со стороны государственных органов, банковского законодательства.

5. Повышенный уровень сложности ввиду наличия исключительно большого числа и элементов и многообразия взаимосвязей, что ограничивает возможности прогнозирования поведения банковской системы. При реформировании банковской системы следует учитывать, что в сверхсложных системах улучшение одного параметра может привести к ухудшению всех остальных.

6. Множественность описаний. По причине сложности познание банковской системы требует множественности её описаний. Таким образом, по нашему мнению, в рамках системного подхода банковскую систему можно определить как форму организации денежно-кредитных отношений, предполагающую объединение ряда банков, небанковских кредитных организаций, органов регулирования, институтов банковской инфраструктуры, принципов банковской деятельности и других элементов в целостное множество, обладающее интегральными свойствами.

Таким образом, банковская система как особый экономический институт способствует сокращению транзакционных издержек, связанных с перераспределением временно свободных ресурсов и организацией денежно-платёжного оборота, а также ограничивает возможность оппортунистического поведения участников денежно-кредитных отношений.

В этой связи в рамках институционального подхода банковскую систему можно определить как экономический механизм, воплощённый в определённой организационной структуре, которая ограничивает возможность оппортунистического поведения участников денежно-кредитных отношений, упорядочивает и упрощает денежно-платёжный оборот, а также перераспределяет временно свободные ресурсы.

Таким образом, банковская система — форма организации денежно-кредитных отношений, предполагающая объединение ряда материальных и абстрактных элементов в целостное множество в целях ограничения возможности оппортунистического поведения участников денежно-кредитных отношений, упорядочивания и упрощения денежно-платёжного оборота, а также перераспределения временно свободных ресурсов.

В качестве основных критериев эффективности институциональной структуры следует выделить такие, как степень конкуренции, устойчивость банковской системы и степень влияния банковской системы на расширенное воспроизводство.

Устойчивость банковской системы, по нашему мнению, в свою очередь, характеризуется степенью принимаемых банковской системой рисков (прежде всего, уровень просроченной задолженности, адекватность сформированных резервов, соотношение собственного капитала и активов) и стабильностью численности кредитных организаций.

Адаптивная устойчивость банковской системы — это способность системы воспринимать и реализовывать нововведения, позволяющие ей гибко реагировать на изменения внешней среды и выполнять функциональное назначение в новых условиях с минимальными структурными потерями. В банковской сфере адаптивную устойчивость необходимо определять степенью устойчивости структурных элементов системы, а именно устойчивостью коммерческих банков и тенденциями структурных сдвигов банковского общества по основным показателям

(например, по объему и структуре активов, собственного капитала и т.п.).

При этом следует отметить, что критерии эффективности институциональной структуры банковской системы между собой находятся в крайне сложных и иногда противоречивых взаимосвязях.

Так, повышение конкуренции ведёт к совершенствованию технологий банковского бизнеса и качества обслуживания клиентов, своеобразному естественному отбору наиболее сильных и жизнеспособных кредитных организаций и, следовательно, к устойчивости банковской системы. Однако после прохождения определённой точки зависимость между конкуренцией на банковском рынке и устойчивостью банковской системы становится обратной.

Между устойчивостью банковской системы и степенью её влияния на расширенное воспроизводство зависимость также неоднозначна. С одной стороны, расширение кредитования ведёт к экономическому росту, развитию отраслей народного хозяйства и повышению устойчивости экономики в целом, в том числе банковской системы (в частности, растут доходы населения и предприятий, а, значит, средства на их счетах и депозитах, следовательно, у кредитных организаций увеличивается количество качественных кредитоспособных клиентов и т.д.). Вместе с тем, кредитный перегрев, неадекватная оценка принимаемых рисков подрывают изнутри стабильность банковской системы.

Учитывая изложенное, при совершенствовании институциональной структуры банковской системы необходимо принимать во внимание все критерии её эффективности и производить модернизацию таким образом, чтобы это привело к оптимальному сочетанию банковской конкуренции, устойчивости банковской системы и степени её влияния на расширенное воспроизводство.

Анализ российской банковской системы показывает, что несовершенство законодательной базы и низкий уро-

вень институциональной среды обостряют угрозы ириски глобальных потоков капитала [3, с. 46]. Вектор дальнейшего развития банковской системы должен формироваться с учетом, помимо внутренних условий, факторов международной финансовой глобализации, основными из которых можно считать ориентацию на международные стандарты и схемы банковского управления и информатизации деятельности.

В соответствии с Концепцией долгосрочного социально-экономического развития РФ [4], базовыми принципами парадигмы отечественной банковской системы являются следующие:

- обеспечение высокого уровня инвестиционной и инновационной активности на основе повышения эффективности финансовой системы;

- формирование и поддержание благоприятного инвестиционного климата, финансирования инновационной деятельности, продвижения инноваций, развития финансов физических лиц;

- создание в стране развитой инфраструктуры финансовой сферы экономики и занятие достойной ниши в структуре мирового финансового рынка;

- стимулирование перелива капитала между финансовым и реальным сегментами рыночного хозяйства на основе повышения темпов роста финансовых рынков;

- консолидация инфраструктуры финансового рынка на глобальном уровне в целях обеспечения конкурентоспособности отечественных рынков капитала.

Современный этап характеризуется устойчивым развитием банковского сектора: растет доля его активов в валовом внутреннем продукте, повышается доверие к банкам со стороны населения, наблюдается увеличение доли кредитов в ценные бумаги как в общей структуре банковских активов, так и по отношению к валовому внутреннему продукту (таблица 1).

В силу своих особенностей современная институциональная структура

Таблица 1

**Ключевые индикаторы развития российской
банковской системы, 2009—2013***

Показатель	Годы					Базисный прирост
	2009	2010	2011	2012	2013	
Активы банковского сектора, % к ВВП	75,8	73,0	74,4	79,6	80,6	4,8
Собственные средства банковского сектора, % к ВВП	11,9	10,2	9,4	9,9	10,6	-1,3
Соотношение капитала и активов, %	15,7	14,0	12,6	12,3	12,3	-3,4
Кредиты банковского сектора, включая просроченную задолженность, % к ВВП	41,5	39,2	41,6	44,5	48,6	7,1
Доля кредитов, включая просроченную задолженность, в общей структуре активов банковского сектора, %	54,8	53,7	55,9	56,0	56,5	1,7
Банковские инвестиции в ценные бумаги, % к ВВП	11,1	12,6	11,2	11,3	11,7	0,6
Доля банковских инвестиций в ценные бумаги в общей структуре активов, %	14,6	17,2	14,9	14,2	13,6	-1,0
Вклады физических лиц, % к ВВП	19,3	21,2	21,2	22,9	25,4	6,1
Доля вкладов физических лиц в общей структуре пассивов банковского сектора, %	25,4	29,0	28,5	28,8	29,5	4,1
Соотношение вкладов и денежных доходов населения, %	26,1	30,2	33,3	36,0	38,6	12,5
Депозиты юридических лиц, % к ВВП	24,6	24,0	25,0	25,2	26,6	2,0
Доля депозитов юридических лиц в общей структуре пассивов банковского сектора, %	32,5	32,9	33,6	31,6	31,0	-1,5

* Составлено по материалам источника [5]

российской банковской системы не оказывает должного влияния на расширенное воспроизводство и не в полной мере выполняет свою экономическую роль, в связи с чем требуется её модернизация. По нашему мнению, банковский сектор настолько важен для экономики страны, что государство не может устранить от надзора за ним.

Важным направлением государственной поддержки российской банковской системы является выделение в банковской системе России группы системно значимых банков и установление за ними особого режима регулирования.

В части совершенствования институциональной структуры банковской системы государственные меры поддержки российских банков могут быть произведены:

— посредством изменения структуры и (или) состава первого уровня банковской системы, на котором находятся органы регулирования банковской системы, в том числе усиления административной составляющей в области регулирования либо государственно-частного партнерства;

— введением дифференцированной системы регулирования в отношении различных кластеров банковского сектора;

— через коммерческие банки с государственным участием и банки развития;

— посредством корректировки внешних условий деятельности кредитных организаций, влияющих на институциональную структуру банковской системы.

Одним из итогов текущего финансово-экономического кризиса стало

переосмысление возможностей крупнейших финансово-кредитных институтов противостоять кризисным явлениям. Ранее считалось, что это наиболее стабильные банки, поскольку их масштабы позволяют диверсифицировать направления бизнеса, а также внедрять наиболее передовые методики оценки рисков и существенным образом автоматизировать данные процессы.

Банкротство и санация ряда крупнейших мировых банков показала, что это не совсем так, и крупные банки не обязательно являются островками стабильности. Указанное связано с тем, что крупные банки, понимая крайне негативные последствия в случае своего банкротства для банковского сектора и экономики в целом, часто полагаются на поддержку денежных властей. С другой стороны, они могут не лучшим образом управляться в силу своих масштабов и географической раздробленности. В результате крупные банки получают поддержку правительства, но далеко не всегда работают в интересах банковского сектора (что продемонстрировал кризис).

В этой связи для крупнейших банков следует применять специальное банковское регулирование. Так, к системно значимым банкам должны предъявляться более высокие требования, их деятельности должно уделяться большее внимание, поскольку они заключают в себе системные риски для всего сектора.

В рамках развития дифференцированной системы регулирования в отношении различных кластеров банковского сектора полагаем целесообразным внедрение системы дифференцированных страховых взносов по вкладам.

Основные государственные меры поддержки институтов российской банковской системы, которые следует предпринять, по нашему мнению, следующие:

— выделение кластера системно значимых банков и осуществление особого режима их регулирования (более жёсткие требования по обязательным нормативам к раскрытию отчётности, более тщательный анализ качества активов данных банков и т.п.);

— введение дифференцированного подхода при осуществлении взносов в систему страхования вкладов. При этом дифференциация должна производиться не столько в зависимости от кластера банка, к которому он относится, сколько от уровня рисков, которые он накладывает на систему страхования вкладов;

— сохранение кластера государственных банков и укрепление через него позиций России на международном банковском рынке, а также ориентация данной категории банков на качественное выполнение на внутреннем банковском рынке функций банков как общественных институтов. При этом, учитывая, что большинство банков с государственным участием относится к системно значимым банкам, за ними должен осуществляться более тщательный и жёсткий надзор, в том числе в сфере соблюдения антимонопольного законодательства;

— создание региональных банков развития;

— меры, способствующие повышению капитализации;

— установление дифференцированных требований к банкам при размещении временно свободных денежных средств.

Приоритетными направлениями в области совершенствования институционального развития банковских систем в зарубежной и российской практике являются изменение структуры первых уровней банковских систем посредством создания единых мега-регуляторов финансовых рынков, выделение кластера системно значимых банков и разработка правил их особого регулирования.

Примечания:

1. Клейнер Г.Б. Стратегическое планирование: основы системного подхода. В сб.: Ясин Е.Г. (отв. ред.) Модернизация экономики и общественное развитие. В 3-х кн. Книга 2. М: Издательский дом ГУ-ВШЭ, 2007.

2. Деньги, кредит, банки: учебник / под ред. О.И. Лаврушина. 12-е изд., стер. М.: КНОРУС, 2014. 448 с.

3. Диденко Д.В. Влияние финансовой глобализации на трансформацию банковской системы России // Банковское дело. 2009. №12.

4. Концепция долгосрочного социально-экономического развития РФ. М.: Минэкономразвития, 2008.

5. <http://www.cbr.ru/> — официальный сайт Центрального банка РФ. Загл. с экрана.

References

1. Kleiner G.B. Strategic planning: basis of systematic approach. In col.: Yasin E.G. (respons. editor) Economics and social development modernization. In 3-rd copies. Edition 2. M. Publishing house SU-HSE, 2007.

2. Money, credit, banks: the textbook / under the editorship O.I. Lavrushina. 12th ed., wipred. M: KNORUS, 2014. 448 p.

3. Didenko D.V. Impact of financial globalization on the transformation of the banking system of Russia // Banking. 2009. №12.

4. The concept of long-term socio-economic development of the Russian Federation. M: the Ministry of economic development, 2008.

5. <http://www.cbr.ru/> — the official website of the Central Bank of the Russian Federation. Title from the screen.