

ширении списка организаций, попадающих под систему страхования вкладов. Согласно Стратегии развития финансового рынка до 2020 г., утвержденной Правительством РФ, предполагается создание компенсационных механизмов на рынке ценных бумаг, аналогичных системе

страхования банковских вкладов. Включение в систему страхования вкладов иных институтов финансового рынка (страховые компании, инвестиционные фонды и др.) позволит повысить его капитализацию, а также создаст стимулы для усиления инвестиционной активности.

ЛИТЕРАТУРА

1. Коростошвице, М. В. Инновационные банковские технологии как фактор конкурентоспособности российских коммерческих банков / М. В. Коростошвице // Бизнес. Образование. Право. Вестник Волгоградского института бизнеса. – 2010. – № 3(13). – С. 68–73.
2. Мельников, А. Г. Дифференцированные взносы в фонд страхования вкладов / А. Г. Мельников // Деньги и кредит. – 2007. – № 12. – С. 52–55.
3. Об оценке финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов: указание ЦБ РФ от 16.01.2004 № 1379-У (ред. от 27.10.2009) (зарегистрировано в Минюсте РФ 23.01.2004 № 5485) // Вестник Банка России. – 2004. – № 5.
4. Ольшаный, А. И. Какой должна быть система страхования банковских вкладов в России / А. И. Ольшаный // Банковское дело. – 2003. – № 4. – С. 9–16.
5. О дополнительных мерах для укрепления стабильности банковской системы в период до 31 декабря 2011 года: федер. закон от 27.10.2008 № 175-ФЗ (ред. от 19.07.2009) (принят ГД ФС РФ 23.10.2008) // Собрание законодательства РФ. – 2008. – № 44. – Ст. 4981.
6. О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации: федер. закон от 23.12.2003 № 177-ФЗ (ред. от 25.11.2009) (принят ГД ФС РФ 28.11.2003) // Собрание законодательства РФ. – 2003. – № 52 (ч. I). – Ст. 5029.
7. Официальный сайт Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.asv.org.ru>.
8. У нас мог бы быть худший сюжет, чем в 1998 году: [интервью заместителя генерального директора АСВ Андрея Мельникова] [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.finiz.ru/interview/article1260295>.

УДК 336.713
ББК 65.262.101

Митрохин Владимир Владимирович,
к. э. н., доцент,
зав. кафедрой финансов и кредита
Мордовского государственного университета им. Н. П. Огарева,
г. Саранск,
e-mail: mitrokhin_vlad@mail.ru;
Лукшина Анастасия Александровна,
аспирант кафедры финансов и кредита
Мордовского государственного университета им. Н. П. Огарева,
г. Саранск,
e-mail: snegurka2003@mail.ru

ИНСТРУМЕНТЫ ПОДДЕРЖАНИЯ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ

TOOLS TO SUPPORT SUSTAINABLE DEVELOPMENT OF COMMERCIAL BANKS

Данная статья посвящена вопросам изучения инструментов поддержания устойчивого развития коммерческих банков. В качестве одного из способов обеспечения устойчивости банковского сектора рассмотрено денежно-кредитное регулирование, осуществляемое Правительством и Центральным банком посредством следующего набора инструментов: изменение норм обязательных резервов, изменение ставки рефинансирования, а также операции на открытом рынке. Особую роль в обеспечении устойчивости банковской системы играет институт Центрального банка, выполняющий контрольно-регулирующую функцию. В ста-

тье затронута проблема саморегулирования банковского сектора, влияющая на создание нормальных условий функционирования и установление прозрачных правил «банковской игры».

The given article is devoted to the study of tools to support sustainable development of commercial banks. As one way of ensuring stability of the banking sector the monetary and credit regulation by the Government and the Central Bank through the following set of tools has been reviewed: changing of required minimum of reserve-deposit ratio, changing of refinancing rate, as well as operation

at the securities market. An institute of the Central Bank responsible for monitoring and regulating functions plays a special role in ensuring the stability of the banking system. The article has analyzed the problem of self-regulation of the banking sector, which affects the creation of normal conditions for the functioning of and the establishment of transparent rules of the “banking game.”

Ключевые слова: Центральный банк, коммерческий банк, банковская система, устойчивость, инструменты поддержания устойчивости, норма обязательных резервов, система рефинансирования, операции на открытом рынке, саморегулирование банковской системы, банковский надзор.

Keywords: Central bank, commercial bank, the banking system, sustainability, tools to support sustainability, the required minimum of reserve-deposit ratio, the system of refinancing, open market operations, self-regulation of the banking system, banking supervision.

Обеспечение устойчивого развития банковской системы выступает одной из приоритетных задач в национальной политике любого государства. Это определяется тем, что банковская система как элемент рыночной инфраструктуры оказывает существенное влияние на соответствующий базис, в роли которого выступает производство. Эффективная мобилизация временно свободных денежных средств создает благоприятную основу для их размещения в экономической системе и способствует ее росту. С другой стороны, уровень развития самой экономики является фактором, который влияет на состояние банковского сектора и определяет качественные характеристики последнего. Опыт развития ряда стран, в том числе и России, свидетельствует о том, что асимметричное становление экономической системы и финансового рынка не имеет под собой объективной основы, и результатом подобного несоответствия выступают финансовые кризисы и потрясения. Таким образом, устойчивость национальной банковской системы является отражением стабильности экономики в целом. Подобное взаимовлияние банковской системы и экономики проявляется, прежде всего, в рамках реализуемой правительством и Центральным банком денежно-кредитной политики.

Влияние денежно-кредитной политики на устойчивость банковской системы через общее состояние экономики определяется эффективностью функционирования ее трансмиссионного механизма (рис. 1). Данный механизм с различной степенью полноты уже получил освещение в ряде научных работ¹.

¹ См.: Моисеев, С. Р. Денежно-кредитная политика: теория и практика: учеб. пособие / С. Р. Моисеев. – М.: Экономистъ, 2005; Моисеев, С. Р. Трансмиссионный механизм денежно-кредитной политики / С. Р. Моисеев // Финансы и кредит. – 2002. – № 18. – С. 38–51; Пашковская, И. В. Трансмиссионный механизм денежно-кредитной политики / И. В. Пашковская. – М.: Юриспруденция, 2004; Петрухина, Г. А. Денежно-кредитная политика Банка России. Обзор семинаров ЦПП ЦБ РФ и МУЦ ЦБ РФ. – М., 2003; Поляков, В. П. Основы денежного обращения и кредита / В. П. Поляков, Л. А. Московкина. – М.: ИНФРА-М, 1997; Поляков, В. П. Структура и функции центральных банков. Зарубежный опыт: учеб. пособие / В. П. Поляков, Л. А. Московкина. – М.: ИНФРА-М, 1996.

Для развитых стран характерны четыре основных канала трансмиссии денежно-кредитной политики.

Канал процентной ставки, оказывающий воздействие через прямое влияние процентной ставки на потребление и инвестиционную активность хозяйствующих субъектов, традиционно рассматривается как один из основных каналов денежно-кредитной трансмиссии. Центральный банк при проведении политики процентных ставок непосредственно влияет на денежный рынок. В качестве ориентиров, которые он оценивает при проведении денежно-кредитной политики, выступают ставки денежного рынка либо общий объем ликвидности банков.

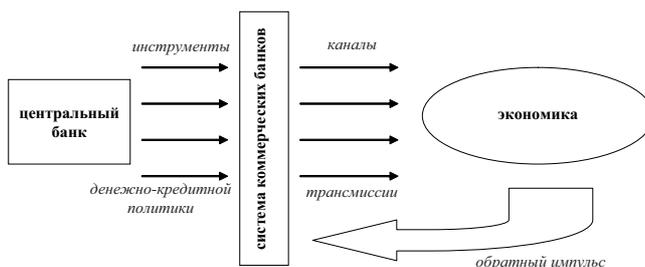


Рис. 1. Опосредованное влияние денежно-кредитной политики на устойчивость банковской системы

Канал кредитования – главный канал трансмиссионного механизма в странах со слабо развитым финансовым рынком, характеризующимся тем, что процентные ставки могут не оказывать значительного воздействия на рынок. В этом случае совокупный спрос чаще изменяется в результате изменения объемов кредитования, чем колебаний цены кредитов.

Канал благосостояния, влияющий через воздействие на внутренние цены и активы, включая фондовые ценности и цены на недвижимость. Изменение стоимости, в частности на финансовые активы, может послужить причиной изменения потребительских предпочтений и обусловить изменение благосостояния домашних хозяйств. Так, использование методов административного регулирования процентной ставки оказывает влияние на уровень цен на активы.

Канал валютного курса приобретает значение в условиях функционирования открытой экономической системы. Оказывает воздействие через обменный курс национальной валюты. Проявляется в наличии следующей зависимости: «ослабление (укрепление) национальной валюты способствует росту (сокращению) экспорта и совокупного спроса».

В целом необходимо отметить, что эффективность функционирования каналов трансмиссии зависит от множества факторов, в частности, это качественное состояние макросреды, степень развития финансового рынка, системы кредитования, независимости Центрального банка, инфляционные колебания, склонность домашних хозяйств к осуществлению сбережений и др.

Влияние на устойчивость банковского сектора в рамках денежно-кредитного регулирования можно проследить также на примере так называемых постоянных механизмов денежно-кредитной политики, призванных обеспечить потребности реального сектора экономики

в финансовых ресурсах в соответствии с принятой государством денежно-кредитной доктриной. В связи с этим возникает необходимость рассмотрения ее инструментария.

Традиционным набором инструментов выступают: изменение норм обязательных резервов, изменение ставки рефинансирования, а также операции на открытом рынке. Рассмотрим механизм их действия, а также исследуем влияние на устойчивость банковского сектора.

Изменение норм обязательных резервов является одним из наиболее «жестких» инструментов денежно-кредитного регулирования, что предопределяет его относительно редкое использование в странах с развитой экономикой. С его помощью Центральный банк воздействует на объем денежного предложения, поддерживая его в заданных параметрах, а также регулирует ликвидность банковской системы.

Другим инструментом регулирования денежно-кредитной активности банковского сектора выступает *система рефинансирования*, включающая определение ставки рефинансирования и условий получения кредитными организациями кредитов Банка России. Изменяя ставку рефинансирования, Центральный банк руководствуется такими мотивами, как: согласование номинальных процентных ставок с уровнем инфляции, т. е. достижение неотрицательных значений реальных процентных ставок; воздействие на масштабы денежного обращения и обеспечение стабильности национальной валюты; управление ликвидностью банковского сектора.

В российской банковской практике ставка рефинансирования была подвержена ощутимым колебаниям. Подобные колебания позволяют сделать вывод об отсутствии в исследуемом периоде полноценной стратегии развития национальной экономики, одним из элементов которой выступает денежно-кредитная политика. Политика Центрального банка в данной области строилась ситуативно, в значительной части исходя из необходимости скоротечного решения возникающих задач, особенно при возникновении в экономике кризисных ситуаций. Так, опасения денежного регулятора относительно усиления инфляционных процессов, а также процессов, связанных с бегством спекулятивного капитала, вынудили его пойти на увеличение ставки рефинансирования (13 % с 1.12.2008 г.), что идет вразрез с устоявшейся практикой антикризисного управления. В целях стимулирования ликвидности рынка центральные банки уменьшают ставку рефинансирования с целью оживления хозяйственной активности. Следует отметить, что данная мера идет вразрез с политикой в области обязательного резервирования, где Банк России именно для решения проблем с банковской ликвидностью идет на беспрецедентное снижение норм обязательных резервов – до 0,5 % с 15.10.2008 г.

Более того, ставка рефинансирования, призванная служить ориентиром в сфере кредитования, на практике не предопределяла, а констатировала происходящие изменения в финансово-кредитной сфере.

Следует также отметить наличие высоких барьеров к участию кредитных организаций в системе рефинансирования. Банком России установлены высокие требования к банкам-заемщикам, банкам-поручителям, к предоставляемому залого. Так, например, банк должен

быть отнесен к первой категории финансового состояния; кредитование осуществляется под залог ценных бумаг, входящих в ломбардный список, или под залог прав требования по кредитным договорам организаций, поручительства банков и пр. Как результат, объем кредитов, полученных коммерческими банками от Центрального банка РФ, невелик; на 01.01.2007 г. подобные займы составляли лишь 0,1 % от суммарных пассивов банковской системы². Данные обстоятельства позволяют констатировать слабое влияние данного инструмента в решении задач, связанных с поддержанием ликвидности кредитных организаций.

Наиболее гибким инструментом денежно-кредитного регулирования, обеспечивающим эффективное воздействие на денежный рынок и ликвидность банковского сектора, выступают *операции на открытом рынке*. Приобретение Центральным банком ценных бумаг увеличивает объем резервов банковской системы, продажа ценных бумаг соответственно их сокращает. С этой целью Центральный банк определяет объем купли-продажи и уровень процентных ставок по ценным бумагам. Наряду с вышеперечисленными, данный инструмент также оказывает влияние на ликвидность банковской системы. Так, например, когда необходимо поддержать ликвидность коммерческих банков, эмиссионный банк выступает в роли покупателя на открытом рынке. В этом случае широко используются перекупочные соглашения, по которым центральный банк обязуется купить ценные бумаги у коммерческих банков с тем условием, что последние через определенный период времени осуществят обратную сделку, но уже со скидкой (операции РЕПО).

Реализуя мероприятия денежно-кредитного регулирования, государство в лице Центрального банка помимо прочего воздействует на ликвидность банковского сектора, обеспечивая тем самым его надежность и устойчивость. Недостаточная эффективность воздействия методов денежно-кредитного регулирования на устойчивость российской банковской системы в последние десятилетия обусловлена влиянием следующих причин:

- отсутствие комплексного подхода к использованию инструментов денежно-кредитного регулирования, обусловленное непродуманностью экономической политики в целом, а также слабым взаимодействием ее элементов между собой, в частности налоговой, бюджетной, денежно-кредитной политики и иными;

- недостаточность развития институциональных элементов финансовой инфраструктуры, что крайне снижает результативность проводимых Центральным банком мероприятий в области финансов;

- негативные воздействия на банковскую сферу финансовых кризисов, снизивших эффективность реализации мероприятий в сфере денежно-кредитного регулирования.

Банковская система, как уже отмечалось, характеризуется наличием внутренних связей, призванных обеспечить ее устойчивость и стабильность. Данное обстоятельство определяется не только соответствием исследуемого объекта качественным характеристикам,

² Малкина, М. Ю. Анализ институтов регулирования банковской системы Российской Федерации / М. Ю. Малкина, А. Ю. Иванова // Финансы и кредит. – 2008. – № 37. – С. 3.

предъявляемым системным образованиям³. В экономическом аспекте необходимость внутреннего регулирования определяется как ролью банковского сектора, которую он выполняет в экономике, так и спецификой его деятельности. Банковская деятельность традиционно относится к одному из наиболее рискованных видов деятельности в силу того, что она формирует свою ресурсную базу на основе постоянного расширения обязательств перед различными контрагентами.

Возникновение Центрального банка связано с необходимостью появления в системе коммерческих банков органа, взявшего на себя контрольно-регулирующие функции по отношению к банковским институтам. Исторически это выразилось, прежде всего, в необходимости централизации банкнотной эмиссии в рамках одного или немногих кредитных институтов. В современных условиях одной из основополагающих функций эмиссионных институтов большинства развитых стран⁴ выступает функция регулирования деятельности кредитных организаций. В рамках ее реализации Центральный банк осуществляет надзор за коммерческими банками с целью предотвращения системного кризиса в банковской сфере либо, если он наступил, с целью минимизации возможных издержек.

Банковский надзор, как правило, включает в себя следующие составляющие:

- дистанционный (документарный) надзор, предусматривающий проверку отчетности, которую предоставляют банки;

- инспектирование (инспекционные проверки на местах). Предполагает проверку достоверности передаваемой надзорным органам информации, а также контроль тех аспектов деятельности банка, которые могут быть оценены только в ходе проверки на местах (например, качество банковского менеджмента).

Необходимость централизации банковской деятельности и общественный контроль за банковской сферой выступают объективными предпосылками организации системы банковского надзора и контроля. Данная система строится на реализации следующих принципов⁵:

- *обязательность банковского надзора*. В соответствии с данным принципом надзор осуществляется в отношении всех кредитных организаций, работающих на территории данной экономической системы;

- *законодательное закрепление за Центральным банком (и/или другими органами) надзорных функций*;

- *единство требований органов надзора*;

- *обязательность исполнения требований органов надзора*;

- *единство количественного и качественного контроля*. Необходимо отслеживать не только формальное

соблюдение кредитными организациями соответствующих правил, требований и указаний, но и качественных (экономических и финансовых) характеристик их развития, что требует наличия соответствующей системы мониторинга;

- *сочетание превентивного (упреждающего) и последующего контроля*;

- *сочетание дистанционного (документарного) и «контактного» (инспектирование на местах) способов контроля*;

- *профессионализм контроля*;

- *адекватность контроля*. Требует соответствующей качественным характеристикам банков организации надзора. Например, усиление системы надзора по отношению к более крупным, системообразующим банкам;

- *конструктивный характер надзора*. Система надзора строится на оказании со стороны надзорных органов методической, консультационной и координирующей помощи кредитным организациям;

- *консолидированный характер контроля*. Контроль над банками должен осуществляться на основе учета операций всех его подразделений (филиалов, отделений), а также дочерних и зависимых организаций;

- *сочетание государственного, независимого и внутреннего контроля*;

- *достоверность данных и полная ответственность за их качество и конфиденциальность*;

- *открытость для общественности*.

Реализация данных принципов нацелена на формирование устойчивой банковской системы, способной выполнять присущие ей функции.

Банковская система, как уже отмечалось ранее, относится к сложным системам, поскольку образующие ее элементы сами, в свою очередь, являются системами, хотя и более низкого порядка. Соответственно, характер системной организации деятельности банковской сферы предполагает способность образующих ее элементов к процессам саморегулирования. Рассматривая банковскую систему как объект системной организации, необходимо обратить внимание на способность и самих кредитных учреждений к повышению устойчивости их функционирования. Данный аспект, к сожалению, не нашел достаточного освещения в научных исследованиях, недостаточно активно, в силу сложившихся социально-экономических отношений, развит он и на практике. А это, в свою очередь, усиливает деструктивную составляющую в деятельности национального банковского сектора.

Саморегулирование банковской системы, как правило, связывают с деятельностью ее контролирующего элемента – Центрального банка. Не отрицая присущее ему это свойство, закрепленное к тому же на правовом уровне, тем не менее следует подчеркнуть, что в данном случае речь идет о способности самих банковских учреждений к обеспечению нормальных условий функционирования, установлению четких и прозрачных правил «банковской игры», раскрытию информационного поля, т. е. созданию естественной экономической среды. Подобную «самонастройку» банковских институтов следует рассматривать как адаптацию самой системы к изменяющейся среде, ее реакцию на изменение внешних

³ Речь, в частности, идет о такой качественной характеристике, как целостность системного объекта. Безусловно, что она определяется и поддерживается, прежде всего, внутренними взаимосвязями.

⁴ В силу национальных традиций в некоторых странах надзорно-контрольная функция может быть закреплена за иными институтами. Например, за Министерством финансов в Австрии, Норвегии, Канаде; Денежно-кредитным управлением в Гонконге и т. д.

⁵ См.: Банковское дело: управление и технологии / под ред. А. М. Тавасиева. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2001; Киселев, В. В. Коммерческие банки в России: настоящее и будущее / В. В. Киселев. – М.: Финстатинформ, 1998.

условий. В этой связи, как нам представляется, следует различать стратегическую и тактическую адаптации⁶. Стратегическая адаптация характеризуется долгосрочным характером, что предполагает обязательное участие в данном процессе Центрального банка. Примером адаптации подобного рода может выступать проведение реструктуризации банковской системы, в рамках которой решаются задачи следующего уровня:

– оптимизация соотношения между регулированием и дерегулированием банковского сектора, его отдельных сегментов;

– оптимизация институциональной структуры банковского сектора;

– совершенствование функциональной направленности банковской системы, достижение ее основного предназначения в развитии экономики и пр.

Тактическая адаптация предполагает проведение мероприятий, направленных на текущее приспособление банковской системы к новым условиям внешней среды. Здесь проявляется способность самих банковских институтов к упорядочению своей производственной деятельности.

В целом процесс банковского саморегулирования сопровождается со стороны банковских институтов ростом совместных усилий к образованию различных ассоциативных объединений и сообществ, позволяющих успешно решать текущие задачи; минимизировать издержки, типичные для банковской деятельности; определять перспективы развития, в том числе путем совместного с государственными структурами участия в разработке нормативных и концептуальных документов. Достаточно значима роль банковских институтов и в формировании соответствующей инфраструктуры: центров по подготовке банковских кадров, кредитных агентств, консалтинговых фирм, иных организаций, выполняющих вспомогательную по отношению к базовым банковским операциям роль. Безусловно, все это ведет к образованию нового качества банковского сектора, усилению его способности противостоять внешним воздействиям.

Оценивая способность банковского сектора к саморегулированию и самоорганизации, необходимо подчеркнуть, что эффективность данного процесса будет в значительной степени определяться направляющим воздействием со стороны центрального банка.

ЛИТЕРАТУРА

1. Банковское дело: управление и технологии / под ред. А. М. Тавасиева. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2001. – 863 с.
2. Киселев, В. В. Коммерческие банки в России: настоящее и будущее / В. В. Киселев. – М.: Финстатинформ, 1998. – 400 с.
3. Малкина, М. Ю. Анализ институтов регулирования банковской системы Российской Федерации / М. Ю. Малкина, А. Ю. Иванова // Финансы и кредит. – 2008. – № 37. – С. 2–12.
4. Моисеев, С. Р. Денежно-кредитная политика: теория и практика: учеб. пособие / С. Р. Моисеев. – М.: Экономика, 2005. – 652 с.
5. Моисеев, С. Р. Трансмиссионный механизм денежно-кредитной политики / С. Р. Моисеев // Финансы и кредит. – 2002. – № 18. – С. 38–51.
6. Пашковская, И. В. Трансмиссионный механизм денежно-кредитной политики / И. В. Пашковская. – М.: Юриспруденция, 2004. – 128 с.
7. Петрухина, Г. А. Денежно-кредитная политика Банка России. Обзор семинаров ЦПП ЦБ РФ и МУЦ ЦБ РФ / Г. А. Петрухина. – М., 2003. – 75 с.
8. Поляков, В. П. Основы денежного обращения и кредита / В. П. Поляков, Л. А. Московкина. – М.: ИНФРА-М, 1997. – 192 с.
9. Поляков, В. П. Структура и функции центральных банков. Зарубежный опыт: учеб. пособие / В. П. Поляков, Л. А. Московкина. – М.: ИНФРА-М, 1996. – 192 с.
10. Савинская, Н. А. Теоретические и методологические основы системной организации банковской деятельности: дис. ... д-ра экон. наук / Н. А. Савинская. – СПб., 2001. – 336 с.

⁶ Савинская, Н. А. Теоретические и методологические основы системной организации банковской деятельности: дис. ... д-ра экон. наук / Н. А. Савинская. – СПб., 2001. – С. 49.