

ВЛИЯНИЕ ПРОЦЕССОВ ТРАНСФОРМАЦИИ РОССИЙСКОЙ ЭКОНОМИКИ НА БАНКОВСКИЙ КАПИТАЛ

В статье рассмотрены особенности влияния текущих результатов трансформации российской экономики на банковский капитал, а также основные требования к банковскому капиталу, способные оказать позитивное воздействие на осуществление необходимых преобразований.

Ключевые слова: трансформация экономики, централизация и концентрация банковского капитала, банковский капитал, функции банковской системы.

Yu.A. Kuvshinova

INFLUENCE OF TRANSFORMATION PROCESSES OF THE RUSSIAN ECONOMY ON BANK CAPITAL

In the article features of the influence of current results of transformation of the Russian economy on bank capital, as well as the basic requirements for bank capital that can have a positive impact on the implementation of necessary reforms are considered.

Keywords: transformation of the economy, centralization and concentration of bank capital, bank capital, the functions of the banking system.

В соответствии с Концепцией долгосрочного социально-экономического развития России на период до 2020 года приоритетом национальной экономики России является ее структурная перестройка в направлении независимого устойчивого инновационного развития на основе внутренних источников [1].

Масштабное внедрение современных технологий и повышение эффективности экономики невозможны без соответствующей объема задач инвестиционной, денежно-кредитной политики государства и поддержки финансового общества – банков и инвесткомпаний. Поэтому модернизацию необходимо начинать параллельно с пересмотром и «перезагрузкой» взаимодействия промышленности и банков. Здесь требуется решить ряд вопросов, связанных с выведением банковской системы из стагнации. В условиях, когда рентабельность банков низка и присутствует реальная угроза падения капитализации банков, рассчитывать на длинные банковские кредиты не приходится.

Неадекватность нынешнего состояния российской банковской системы общенациональным стратегическим целям в экономической области заставляет искать пути повышения функциональности этой системы. В свете поставлен-

ных перед национальной банковской системой глобальных задач финансирования устойчивого долгосрочного роста российской экономики и ее развития на инновационной основе актуальным является исследование тенденций трансформации экономики и ее влияние на обеспечение ликвидности и платежеспособности банковской системы.

При анализе процессов трансформации экономики в любой стране одним из основных критериев является динамика статистических показателей. При этом все страны могут быть классифицированы по ряду критериев, характеризующих их географическое положение, проводимую политику и степень реформирования экономики.

Определяющей характеристикой является переход экономики от централизованного планирования, как основного способа организации экономической жизни, к рыночной экономике со значительной долей частной собственности на средства производства.

Тем не менее, в большинстве случаев трансформация ассоциируется с крупномасштабными политическими преобразованиями. В этом случае трансформация большей частью заключается в институциональных преобразованиях и изменениях методов управления экономикой. Эти преобразования и изменения крайне слабо поддаются количественной оценке, но для оценки и наблюдения за процессом трансформации разра-

¹ Кандидат экономических наук, доцент, завкафедрой финансов и банковского дела НОУ ВПО «Российский новый университет».

батываются различные индикаторы, к которым относят: динамику макроэкономических показателей, объем производства, уровень инфляции, введение национальных валют, уровень бедности, уровень банковского капитала и другие.

Рассматривая трансформацию финансового сектора, отметим, что на его развитие повлияло устранение монополии центрального банка и создание в странах с переходной экономикой двухуровневой банковской системы. Однако и на сегодняшний день роль банковского сектора остается ограниченной, и особенно это касается кредитования малого и среднего бизнеса.

Информационная насыщенность бизнес-процессов и усиление общей неустойчивости экономических систем выдвигают на первый план проблемы снижения транзакционных издержек и рисков предпринимательской деятельности. Это ключевым образом меняет приоритетность функций банков в национальной экономике, изменяя критерии оценки эффективности функционирования банковской системы.

В транзитивной экономике, в которой рыночные отношения и механизмы, а также основные каналы перелива капиталов только формируются, важнейшей функцией банковской системы остается обеспечение эффективного перевода сбережений в инвестиции, межотраслевого и межрегионального перелива капиталов. Важность этой функции усугубляется фрагментарностью финансовых рынков, низкой степенью монетизации экономики, отсутствием необходимой рыночной инфраструктуры, региональным сепаратизмом, слабостью государственного регулирования.

В этих условиях важнейшим условием адекватного функционирования банковской системы в интересах общего экономического развития страны является способность банков при ограниченном объеме предложения денежных средств обеспечивать их аккумуляцию, перераспределение и наиболее эффективное использование за счет тщательного отбора заемщиков на основе конфиденциальной информации.

В целях обеспечения глубины и детализации анализа *трансформационной функции* национальной банковской системы методологически обоснованным является выделение в ее рамках трех аспектов: аккумуляционной, трансфертной и собственно трансформационной функций [2].

Аккумуляционная функция включает мобилизацию имеющихся в экономике временно свободных денежных средств, что составляет основу для выполнения трансфертной функции.

Трансфертная (перераспределительная) функция связана с переливом денежного капитала между экономическими агентами, рынками, регионами и странами.

Собственно трансформационная функция, помимо трансформации сбережений и накоплений в капитал как один из факторов производства, состоит также в преобразовании простых рыночных обязательств в гарантированные обязательства депозитных финансовых посредников, а также трансформации объемов, сроков финансирования и рисков экономических агентов.

Характеристика процессов, обуславливающих использование данных функций, требует выяснения сущности понятия «банковский капитал».

В экономической литературе можно встретить много определений банковского капитала, характеризующих те или иные его проявления. Одни авторы рассматривают банковский капитал как совокупность собственного и привлеченного капиталов, другие отождествляют его с таким термином, как «собственный капитал», третьи – как «банковские ресурсы». Ряд ученых в определении данного понятия делает акцент на том, что это – денежные средства и выраженная в денежной форме доля имущества, находящаяся в распоряжении банка. В экономической литературе приводятся различные подходы к раскрытию сущности капитала: социально-экономический, количественный, предметно-функциональный, сущностный и т.д. По мнению автора, наиболее актуальным является сущностный подход, учитывающий как количественные, так и качественные характеристики банковского капитала.

Объем банковских активов стабильно увеличивается с середины прошлого года. По итогам 1 полугодия 2010 года активы превысили максимальный уровень, достигнутый в начале 2009 года.

Со 2-го квартала 2010 г. возобновился рост банковского кредитования. Более динамично восстанавливается кредитование предприятий. Доля кредитов на срок более 3-х лет составляет 40% от всех выданных кредитов. На рынке банковского кредитования увеличивается доля иностранных банков.

Процентные ставки по кредитам и депозитам снижаются вслед за сокращением в первом полугодии инфляции. Процентный доход банков от операций с населением остается на уровне более высоком, чем до кризиса. Доходность банковских операций с предприятиями сохраняется на докризисном уровне.

По итогам первого полугодия 2010 года объем собственных средств (капитала) банков сократился на 3,2%. До 2010 года динамика банковского капитала была положительной. В 2009 г. прирост банковского капитала обеспечили увеличение уставного капитала, эмиссионный доход и капитализация прибыли. В этот же период снизился показатель достаточности банковского капитала. Это произошло из-за сокращения объема собственных средств и увеличения уровня кредитного и рыночного риска по активам банков. Рентабельность банковского бизнеса продолжает свой рост с конца 2009 г., что связано в основном с улучшением финансовых результатов деятельности банков.

Определяя стратегическое развитие банковской системы на период до 2015 года, отметим, что согласно прогнозам достаточность капитала в соответствии с оптимальным сценарием будет колебаться в диапазоне 9–12%.

При этом снижение суверенных рисков делает норматив достаточности (10%) – неоправданно высоким. После 2015 г. ожидается стабилизация на умеренно высоком уровне – 11%. Еще в течение 4-5 лет высокий уровень рентабельности будет обеспечивать приток капитала в банковский сектор, покрывая тем самым часть потребности в долгосрочных ресурсах.

Ускорение роста капитала банковской системы основано на базе процессов концентрации и централизации капитала банков.

Централизация банковского капитала происходит, прежде всего, на основе концентрации производства: крупные промышленные предприятия помещают свои свободные денежные капиталы, как правило, в крупные банки, что усиливает позиции последних и способствует вытеснению ими мелких банков.

К централизации банковского капитала ведет конкурентная борьба в банковском деле, в которой крупные банки имеют решающие преимущества перед мелкими.

Во-первых, вкладчики предпочитают помещать свои вклады в крупные, более солидные и устойчивые банки, чем в мелкие банки, которые нередко терпят крах.

Во-вторых, крупные банки, в отличие от мелких, обладают сетью филиалов, привлекающих вклады из различных местностей.

В-третьих, крупные банки значительно превосходят мелкие в организационно-техническом отношении. В современных условиях превосходство крупных банков над мелкими усилилось в результате внедрения сложной компьютерной техники в банковское дело. В результате бан-

кротств мелких банков и их поглощения крупными общее число банков сокращается.

Централизация банковского капитала проявляется также в слиянии крупных банков в крупнейшие. В процессе централизации происходит изменение качества банковской системы – от пассивной роли посредников в платежно-расчетных операциях банки переходят к активной роли регуляторов важнейших макроэкономических процессов. Основным критерием централизации служит показатель удельного веса активов, принадлежащих группе крупнейших банков, в совокупных активах национальной банковской системы.

Под *концентрацией банковского капитала* следует понимать рост размеров индивидуального капитала темпами более высокими, чем средние темпы роста по банковской системе, а также его перераспределение на основе слияний и поглощений банков.

Определение содержания концентрации банковского капитала дает экономическую основу для характеристики механизма ее существования. Механизм концентрации банковского капитала представляет собой совокупность форм и методов ее осуществления.

Концентрация банковского капитала по данному признаку включает в себя две формы: агрессивную (враждебную) и дружественную.

В зависимости от географического охвата участников рынка банковских услуг следует различать региональную, страновую и межстрановую формы концентрации банковского капитала.

Существенное значение имеет также *классификационный признак* «мотивы, стимулы и стратегии», побуждающий банки наращивать размеры банковского капитала. По данному признаку выделяют такие формы концентрации, как аллокативная, управленческая и стяжательная.

Аллокативная форма концентрации банковского капитала имеет место в том случае, когда рост размеров индивидуального капитала отдельных банков является отражением действий со стороны этих банков, которые обусловлены заинтересованностью в повышении рыночной стоимости их активов в ближайшее время и в перспективе.

Управленческая форма концентрации банковского капитала характерна в тех случаях, когда мотивами роста индивидуального капитала является стремление управляющих банками не только к повышению эффективности банковского бизнеса, но и к расширению присутствия этих банков на рынке банковских услуг и усилению их конкурентных позиций на нем.

Отличительной чертой *стяжательной формы* концентрации банковского капитала является то, что основным стимулом увеличения размеров индивидуального капитала отдельных банков является не рост масштабов и рост эффективности их бизнеса, а удовлетворение личных амбиций и материальных интересов их руководителей и высшего менеджмента.

Применительно к каждой группе форм концентрации банковского капитала могут применяться разные методы ее осуществления. Увеличение размеров банковского капитала может обеспечиваться:

– на основе внутреннего роста индивидуального капитала банков через наращивание ими размеров собственного капитала и/или привлеченных ресурсов темпами более высокими, чем средние по банковской системе темпы роста;

– на основе внешнего роста индивидуального капитала банков через объединение уже существующих банков.

Таким образом, с учетом рассмотренных понятий и оценки количественных характеристик банковского сектора до 2020 г. *мы можем говорить о преобладании собственно трансформационной функции*. При этом о точных характеристиках можно будет говорить в зависимости от того, какая модель финансового рынка – банковский или «банковско-фондовый» капитализм – будет преобладать к этому времени.

С точки зрения достижения целей банковского рынка и его качественных характеристик этот вопрос не является принципиальным, что позволяет нам рассматривать единый оптимальный сценарий развития банковского сектора, при необходимости обозначая различия между двумя подсценариями (банковский и «банковско-фондовый» капитализм).

В конечном счете, соотношение активов банков и других финансовых институтов будет зависеть от количества консервативных и «агрессивных» инвесторов и скорости институциональных преобразований в каждом из сегментов. Существенная часть россиян не склонна принимать

на себя высокие риски, связанные с инвестированием на фондовом рынке, а российские институциональные инвесторы, которые могли бы обеспечить ускоренное развитие фондовой модели, пока не обладают необходимыми ресурсами [2].

Как минимизация издержек трансформации сбережений в инвестиции, так и последующая аллокация финансовых ресурсов подразумевают эффективное функционирование значительного числа кредитных организаций. Поэтому необходимо препятствовать консервации олигополистической структуры там, где потенциальный объем рынка допускает эффективную работу значительного числа мощных финансовых институтов. Конкурируя с государственными финансовыми институтами, частные банки, управляющие компании, НПФ и иные финансовые посредники будут препятствовать снижению эффективности государственных банков.

В этой связи мы считаем оптимальной структуру рынка, в рамках которой:

1) сосуществуют частные, государственные и иностранные банки;

2) каждая из банковских групп реализует задачи в той сфере, где располагает конкурентными преимуществами;

3) в рамках каждой из групп сохраняется конкурентная среда, сохраняются и возможности перехода кредитной организации из одной группы в другую.

В ближайшее время мы, вероятно, станем свидетелями достаточно больших преобразований во взаимодействии экономических процессов с банковскими, что позволит банковскому сектору стать более открытым и сконцентрированным на крупнейших банковских институтах.

Литература

1. Концепция долгосрочного социально-экономического развития России на период до 2020 года. <http://www.rg.ru/2008/11/26/putin.html>
2. Литус, С. Механизм концентрации банковского капитала. www.rfinance.ru