

Азер Сафаров

**Актуальные вопросы
банковской политики
и банковского образования
в современной России**

(Статьи, доклады, методические материалы)

Москва
2016

ОТ АВТОРА

Сафаров А.
С21 Актуальные вопросы банковской политики и банковского образования в современной России: Статьи, доклады, методические материалы. — М.: Аквариус, 2016. — 228 с.

Научный редактор — Флегонотов Виталий Иванович, кандидат экономических наук, доцент, зав. кафедрой «Финансы и кредит» МГИМО (Одинцовский филиал), почетный работник высшего образования Российской Федерации; **редактор презентаций** — Хаматова С.Н.

Отдав более 25 лет сознательной жизни на создание и развитие банковских структур, налаживанию международного сотрудничества банковских институтов, а также подготовке банковских кадров, я убедился в том, что в нашем все более глобализирующемся мире проводить относительно самостоятельную банковскую политику действительно трудно. Потому что такая политика так же, как и относительно самостоятельная внешняя политика, создает помехи реальной политике мировой финансово-политической олигархии. Поэтому и в России экономическая, денежно-кредитная и банковская политики в большей мере согласуются рекомендациями МВФ и в меньшей мере интересами развития экономики и социальной сферы страны. Тем не менее, мы обязаны попытаться воздействовать на политику денежных властей и добиваться того, чтобы они не игнорировали коренные интересы населения, бизнеса, государства российского.

Данная книга преследует цель привлечь внимание читателей и участвовать в дискуссиях по проблемам развития банковской системы и банковского образования в России. В книгу включены статьи, доклады и интервью последних трех лет.

Книга посвящена памяти моей незабвенной внучки Амины, которая стала жертвой нашей собственной безответственности и развала российской медицины. К сожалению, в условиях, когда государственные чиновники высокого ранга продолжают безнаказанно жертвовать жизненными интересами страны ради сиюминутных политических целей, никто из нас не застрахован от подобных потерь и личных трагедий.

Хочу также сердечно поблагодарить всех близких мне людей, которые оказывали мне содействие в подготовке и издании этой книги.

РАЗДЕЛ 1. СТАТЬИ

Банковская политика в современной России: содержание, особенности

Для публикации в журнале
«Банковское дело»

Аннотация

В статье обращается внимание на то обстоятельство, что в документах Банка России и Правительства РФ по денежно-кредитной политике не уделяется должное внимание вопросам согласования текущей политики со стратегическими задачами формирования и развития банковской системы России. Между тем, наличие современной банковской системы, адекватной существующей системе экономики является основным условием проведения успешной денежно-кредитной политики. Анализ особенностей реальной банковской политики, складывающейся в последние годы, показывает, что она (БП) не соответствует задачам развития ни самой банковской системы, ни экономики в целом. Поэтому необходима разработка относительно самостоятельной и научно обоснованной банковской политики, способной согласовать интересы потребителей банковских продуктов и услуг, банковского бизнеса и государства для обеспечения успешности экономической политики и достижения устойчивого развития экономики и социальной сферы России.

Ключевые слова: экономическая политика, денежно-кредитная политика, банковская политика, совершенствование и оптимизация структуры банковской системы.

Вводные замечания

Драматические события, случившиеся в конце 80-х и начале 90-х годов в России, стали исходным пунктом в формировании и развитии новой экономической системы и соответствующей ей новой банковской систе-

мы. За относительно короткий срок по историческим меркам произошла взрывная волна учреждения коммерческих банков и далее поэтапное их массовое закрытие под ударами периодических экономических кризисов и возрастающими требованиями набирающего опыт и укрепляющегося центрального банка страны.

Возникновение нового Центрального Банка, укрепление его статуса, расширение функций, увеличение инструментариев воздействия на банковскую систему происходило по восходящей линии за все годы его существования. Решение придания функции мегрегулятора финансовой системы страны Банку России в 2013 г. несомненно было оправданным, справедливым и наиболее оптимальным решением, а также признанием успешности развития самого центробанка, результатов его деятельности по созданию системы регулирования и надзора за банковской системой, которая является ядром финансовой системы России. Недавнее признание нормативных актов и методических материалов Банка России, полностью соответствующих рекомендациям Базельского Комитета, является большим успехом и международным признанием деятельности банка. Однако при всей успешности деятельности Банку России присущи свои недостатки, определенные упущения и недоработки. Эти недостатки, естественно, снижают эффективность работы Банка России, препятствуют развитию банковской системы, негативно отражаются в жизни огромной страны.

Как известно, в последние годы банковская система России переживает свои худшие времена: к объективным трудностям, обусловленным глубоким экономическим кризисом в стране и усугубляемым экономическими санкциями извне, добавилось давление Банка России под благозвучным термином «оздоровление и очищение банковской системы». Только за 2015 год был закрыт 101 банк, а за первую половину 2016 года около 40 банков. Из этого непомерно большого количества обреченных банков только единицы были удостоены права санации. В результате усилились тенденции сокращения количества банковских подразделений, обслуживающих население и бизнес, снизилась доступность кредитов для малого и среднего бизнеса, резко увеличилась длина очередей в офисах Сбербанка и других банках с государственным участием в капитале. Согласно «Отчету о состоянии банковской системы и банковского надзора в 2015 году», общее количество внутренних структурных подразделений банков уменьшилось на 4573 единицы (на 10,9%) (18-стр. 13).

Аналогичные проблемы начали переживать государственные ВУЗы, готовящие финансово-экономические кадры, в том числе специалистов для банковской системы. Например, 4 года назад были закрыты и присоединены к Финансовому Университету при Правительстве Российской Федерации три крупных ВУЗа г. Москвы данного профиля – Заочный финансово-экономический институт, Налоговая академия, Академия казначейства. На новое место работы была принята только часть профессорско-преподавательского состава этих ВУЗов. В 2015 году начались сокращения приема студентов и соответственно профессорско-преподавательского состава в самом Финансовом университете: только на кафедре «Банки и банковский менеджмент» были сокращены четыре штатных единицы; в середине 2016 года на кафедре было сокращено 7 штатных единиц, кафедра была ликвидирована и объединена другими двумя ведущими кафедрами Кредитно-экономического факультета в какой-то аморфный департамент в соответствии с общим решением об изменении структуры университета. Таким образом, Банк России совместно с Министерством финансов и Министерством образования продолжает выбрасывать на улицу высококвалифицированные кадры банковского профиля из банков и вузов, уничтожает человеческий капитал России и называет это успехами реформы в банковской системе и системе образования страны.

Все это разрушительное цунами нагнетается нерациональной политикой Банка России под аплодисменты либеральных ученых-апологетов. Чтобы обосновать данное утверждение, обратимся к официальным документам Банка России и материалам дискуссии по вопросу расширения функций ЦБ РФ и задачам проводимой ею денежно-кредитной политики.

Позиция Банка России

Следует отметить, что денежные власти России периодически обращали внимание на проблемы функционирования и развития банковской системы, но это происходило, как правило, как реакция для преодоления последствий случившихся глубоких финансово-экономических кризисов. Так, первый важный документ в данной области появился в ноябре 1998 г. в виде Постановления Правительства РФ и ЦБ РФ «О мерах по реструктуризации банковской системы Российской Федерации». В Постановлении подчеркивалось: «Настоящий документ определяет основ-

ные направления неотложных действий Банка России, законодательной и исполнительной власти по реструктуризации и восстановлению банковской системы Российской Федерации. Его содержание развивает соответствующие положения программного документа Правительства Российской Федерации и Банка России «О мерах Правительства Российской Федерации и Центрального банка Российской Федерации по стабилизации социально-экономического положения в стране». Во втором разделе документа под заглавием «Цели и основные направления реструктуризации» приводилось следующее определение реструктуризации банков: «Реструктуризация банков – это управляемый согласованными мерами Банка России, законодательной и исполнительной власти, действиями учредителей (участников), кредиторов и руководителей кредитных организаций процесс изменения структуры банковской системы, восстановления условий и функций, необходимых для банковского обслуживания потребностей экономики» (13-п. 2.2). Однако ни в этом, ни в последующих документах Банка России по-настоящему задачи изменения структуры банковской системы России не ставились и не реализовывались, либо эти задачи понимались слишком узко.

30.12.2001 года было подписано заявление «О стратегии развития банковского сектора Российской Федерации», где определялись основные задачи и меры государственной политики в данной области на предстоящие 5 лет. Определив масштабные задачи по реформированию всего банковского сектора, в этом документе практические задачи в этом направлении были сведены к укреплению финансового положения банков, укреплению их капитальной базы и выведению из сектора нежизнеспособных кредитных организаций. После анонсирования масштабной задачи по реформированию банковской системы России все меры в этом направлении, в конечном счете, были сведены к применению к отечественным банкам международных стандартов и требований, а также совершенствованию процедур отзыва лицензий и банкротства слабых банков; никаких созидательных задач по учреждению или стимулированию возникновения определенных типов и видов банков, направленных на разрешение конкретных проблем экономики страны, в данном документе не ставилось.

05.04.2005 года Правительством Российской Федерации и Банком России была принята «Стратегия развития банковского сектора России на период до 2008 года». Этот документ как по условиям разработ-

ки, так и содержательным охватом основных направлений деятельности выгодно отличался от предыдущих аналогичных документов. В основу документа была заложена следующая ценная идея: «Правительство Российской Федерации и Банк России исходят из того, что одним из приоритетов государственной экономической политики является формирование конкурентоспособного российского банковского сектора, способного развиваться на собственной основе, быть эффективным инструментом обеспечения устойчивого экономического роста» (15-п. 1.2). В то же время неизменно оставалась методологическая основа документа, ее в сущности монетаристские принципы, которые наглядно выразались в следующем пункте: «Политика государства в отношении банковского сектора базируется на сохранении и укреплении рыночного начала в деятельности кредитных организаций и на использовании преимущественно косвенных (экономических) методов влияния на процессы, происходящие в банковской сфере (15- п. 22)».

Существенным продвижением вперед было то, что в этом варианте стратегии появился специальный раздел (IV), посвященный развитию структуры банковской системы, с выделением таких важных аспектов, как ее институциональная структура и уровень концентрации. Однако в то же время с ссылкой на законодательство за скобки выводились возможности изменения двухуровневой структуры банковской системы и санкционировалась деятельность по всемерному содействию концентрации капитала в банковском секторе. В документе указывалось: «Определенные законодательством Российской Федерации фундаментальные принципы организации российской банковской системы, а именно двухуровневая структура (Центральный банк Российской Федерации и кредитные организации) и универсальные функциональные возможности банков, отвечают базовым потребностям экономики и обеспечивают благоприятные исходные условия для развития банковского сектора, соответствующего потребностям экономического роста. Универсальный статус банков позволяет снизить риски за счет диверсификации услуг, обеспечить комплексность обслуживания клиентов. В связи с этим указанные принципы сохраняются в качестве правовой основы функционирования банковской системы Российской Федерации (15-п. 33)». В следующем пункте документа сказано: «Специализация кредитных организаций на отдельных банковских продуктах, операциях или видах деятельности должна основываться на принципе добровольности. Указанный принцип исключает административные мето-

ды навязывания банкам конкретных форм специализации. Одновременно он предполагает, что всю ответственность за решения по выбору сфер деловой активности несут сами кредитные организации и их учредители (участники), включая в соответствующих случаях и государство (15-п. 34).»

Антикризисная программа 2009 г. Правительства Российской Федерации и Банка России тоже ставила задачи поддержки банковской системы в целом и не предусматривала задачи по совершенствованию ее структуры. В результате огромные вливания ликвидности усели на счетах в крупных государственных банках, не дошли до малых и средних банков, больше нуждающихся в помощи, и не привели к каким-нибудь прогрессивным изменениям в структуре банковского сектора.

05.04.2011 года Заявлением Правительства РФ Банка России была введена «Стратегия развития банковского сектора России на период до 2015 года». Этот документ, представляя собой определенное развитие с точки зрения содержательного охвата значимых проблем банковской системы, тоже повторял недостатки прежних аналогичных документов. В этом документе в частности были конкретизированы некоторые важные направления совершенствования банковской системы и банковской деятельности, в частности, такие, как расширение территориального охвата предоставления банковских продуктов и услуг, формирование инфраструктуры, отвечающей современным требованиям, формирование международного финансового центра в стране, сокращение участия государства в капитале банковской системы, основные количественные показатели развития банковской системы и т.д. К сожалению, как и прежде, главные надежды возлагались на рыночные механизмы, а Банку России отводилась роль мониторинга и надзора за ходом саморазвивающегося процесса.

Анализ последующих документов Банка России показывает, что он внимательно следит за состоянием банковского сектора и не считает накопившиеся там проблемы помехой тому, чтобы сформулировать и реализовать денежно-кредитную политику с совершенно новыми задачами. В этом плане примечательны два документа – «Отчет о состоянии банковского сектора в 2015 году» и «Стратегия денежно-кредитной политики на 2016 г. и на период 2017 и 2018 гг.». Представляя последний из этих документов на своем интернет-сайте, Банк России приводит следующее определение денежно-кредитной политики: «Денежно-кредитная политика представляет собой часть государственной экономической полити-

ки, направленной на повышение благосостояния российских граждан. Банк России реализует денежно-кредитную политику в рамках режима таргетирования инфляции, и его приоритетом является обеспечение ценовой стабильности, то есть достижение стабильно низкой инфляции» (17). Ради справедливости нужно отметить, что в третьей части первого раздела документа, озаглавленного как «Денежно-кредитная политика во взаимодействии с другими функциями Банка России и другими направлениями социально-экономической политики государства», указывается: «Для успешной реализации денежно-кредитной политики важно эффективное выполнение Банком России и других функций. Наряду с поддержанием ценовой стабильности, Банк России отвечает за развитие платежной системы, за развитие и укрепление банковской системы и финансового рынка, а также за обеспечение их стабильности и финансовой стабильности в целом. Для Банка России эти цели являются равнозначными, как формирующие благоприятные условия для достижения других социально-экономических целей государства, при этом все они тесно связаны между собой» (17-п. 1.3). Однако, кроме голословной констатации наличия взаимосвязи между главной функцией по обеспечению ценовой стабильности и побочной функцией развития банковской системы, дело дальше не двигается, и мы не находим определения каких-либо эффективных мер по реализации этой побочной функции.

К сожалению, «Отчет о состоянии банковского сектора в 2015 году» тоже не содержит анализа взаимосвязи между текущим состоянием банковской системы и эффективностью проводимой денежно-кредитной политики. Более того, с точки зрения методологического уровня и содержания охвата проблем банковского сектора этот документ является шагом назад по сравнению со «Стратегией развития банковского сектора на период до 2008 года». Этот отчет наглядно демонстрирует заметное отставание разработчиков этого материала от уровня современной науки о банковском деле.

Таким образом, краткий обзор основных документов Банка России и Правительства Российской Федерации дает основание утверждать, что стратегические планы развития банковской системы и текущая денежно-кредитная политика согласовываются между собой недостаточно в части достижения стратегических задач банковской системы, да и представление об оптимальной структуре этой системы денежных властей является довольно смутным.

Позиция банковского сообщества

Позицию банковского сообщества по всем основным вопросам денежно-кредитной и в том числе банковской политики выражают общественные организации этого сообщества, такие, как Ассоциация банков России, Региональная ассоциация российских банков, Финансово-банковский совет банков СНГ и др. Наиболее молодой из этих организаций является ФБС СНГ, который, несмотря на небольшой срок своего существования, достиг определенных успехов в области выражения и лоббирования интересов российских банков, заинтересованных в развитии международного сотрудничества. Ежегодно организуемые конференции ФБС СНГ в Баку, Минске, Санкт-Петербурге и Вене стали полезной площадкой для обсуждения актуальных проблем банковских систем стран СНГ и поиска форм их взаимовыгодного сотрудничества. Однако, выступив одним из инициаторов и активно поддержав практически бесполезную и, в сущности, деструктивную идею создания единой валюты на базе российского рубля для Евразэс с учреждением центрального банка этой организации в Москве, данная организация утратила доверие большей части банковского сообщества.

Со времени своего основания Ассоциация региональных банков России, привлекая внимание к проблемам малых и средних банков регионов, тоже выполняла определенную полезную функцию. Однако изначальное противоречие между членами ассоциации и Правительством России и Банком России по вопросу о судьбах малых банков в России, а также выраженная соглашательская позиция руководства ассоциации лишили ее возможности достижения каких-либо серьезных результатов.

Наиболее влиятельной и активной организацией банковского сообщества России является АРБ, которая объединяет в своих рядах 80% российских банков. Ежегодно проводимые в апреле месяце съезды АРБ с участием руководителей Банка России и Министерства Финансов являются важным событием общественной и экономической жизни страны. Материалы съездов, как правило, готовятся с привлечением большого количества экспертов банков и содержат критический обзор и оценку всего того, что происходит в банковской сфере за отчетный год. Наиболее ценным, на наш взгляд, в деятельности АРБ является ее повседневная работа с регулятором по решению текущих проблем банковского сектора. В постоянном поле зрения АРБ также находятся вопросы совершен-

ствования банковского законодательства и нормативных документов Банка России.

Особо ценным вкладом в дело развития банковской системы страны можно считать разработку и принятие Программы «Национальная банковская система России 2010–2020» (Программа банкизации России) в 2006 году. В 2007 году были внесены определенные изменения и уточнения, тогда же Программа получила свою окончательную редакцию и по истечении десяти лет не только не потеряла свою актуальность, а, совсем наоборот, доказала свою ценность. Это связано с тем, что Программа была подготовлена с привлечением большого количества экспертов из более чем 60 банков, отражала существенные проблемы банковской системы страны и предлагала конкретные пути решения этих проблем. С учетом важности разумной и обоснованной государственной политики для решения проблем банковской системы и обеспечения ее поступательного развития в Программе отмечалось: «Для реализации потенциала банковской системы и включения в действие перечисленных факторов необходима долгосрочная, целенаправленная государственная политика, которая предусматривала бы своего рода «режим наибольшего благоприятствования» для отечественной банковской системы». Программа выражала настоятельную необходимость — «изменить подходы к формированию и реализации единой государственной денежно-кредитной политики: финансовые власти страны должны перейти к практике регулирования ликвидности в стране, используя инструменты и стандарты развитых государств; создавать благоприятные условия для доступного банковского кредита и механизмов аккумулирования сбережений и их трансформации в долгосрочные инвестиции; внедрять технологии устойчивого рефинансирования расширенного воспроизводства» (19-п. 2.4). Согласно Программе, денежно-кредитная политика должна быть изменена таким образом, чтобы финансовые ресурсы экономики не ушли на счетах в Центральном банке и не вкладывались в иностранные активы, а превращались в ресурсы кредитования и инвестирования национальной экономики. Для этого же необходимо форсированное увеличение капитализации и ресурсной базы отечественной банковской системы.

В специальном подразделении под заглавием «Формы организации банковской системы России» подчеркивалось: «Формирование структуры банковской системы, видов банковских организаций по объему, специализации, формам собственности происходит в нашей стране «сти-

хийно», зачастую без учета экономической потребности экономики страны и регионов. Роль Банка России ограничивается, по существу, лишь регистрацией кредитных организаций.

Сегодня в стране доминируют универсальные, в большей части малые банки. В стране недостает достаточно крупных эффективных банков развития, а также специализированных банков по решению коренных задач социально-экономического развития. Нет выработанной политики участия государства в развитии отдельных банков» (19-п. 3.4).

В Программе подчеркивалась закономерность концентрации банковского капитала, предлагалось поддерживать эту тенденцию путем стимулирования поглощений и слияний, но не механическим увеличением минимально необходимого капитала банков. В ней доказывалось важное значение малых банков и роль для Российской экономики, предлагалось введение специального режима надзора и регулирования для таких банков.

Программа содержит множество разумных и обоснованных предложений, реализация которых могла бы способствовать значительному развитию банковской системы России. К сожалению, денежные власти отнесли к этому документу с недостаточным вниманием в своих последующих разработках, а многие его положения откровенно игнорируются их практической политикой. В результате мы сегодня имеем то состояние банковской системы России, которое явно не отвечает интересам развития страны, и те тревожные тенденции, которые усилились в последние годы. Об этом наглядно свидетельствует «Отчет о развитии банковского сектора России за 2015 г.», подготовленный Банком России, где приводятся данные о существенном сокращении количества банков и банковских подразделений (18-стр. 13).

Позиция научного и экспертного сообщества

К сожалению, на позициях экономической науки, прежде всего, отражаются прелести и преимущества рыночных способов ее финансирования. Очевидно, что когда позиция ученого зависит от субъекта финансирования, а не от научных и государственных интересов, тогда ожидать от большинства ученых научной объективности не приходится, ибо на первый план выходит задача их собственной выживаемости в этом мире. Отсюда обильное процветание вульгарной экономической

науки, когда «научно» обосновывается любая чушь вопреки научной логике и этике. Поскольку данная тенденция угрожает не только финансово-экономической, а всей нашей общественной науке, то хотелось бы обратить внимание на две типичные разновидности отхода от научной истины и научной этики:

- 1) Политическая конъюнктура;
- 2) Идеологическая вульгарщина.

Политической конъюнктуре в наше время в большей мере подвержены ученые старой советской закалки, которые готовы оправдать любое решение Партии и Правительства, либо свои попытки возражения облегчить в такие дипломатичные формулировки, которые бы никак не раздражали вышестоящие инстанции. Идеологической вульгарщине подвержены в большей мере ученые либерального толка, внезапно открывшие для себя западные идеологические ценности, в том числе представления о всесии рыночных механизмов и монетарной политики. В оценках проводимой в нашей стране денежно-кредитной политики и отсутствии разумной банковской политики эти подходы проявляются достаточно явно.

Так, автор книги «Денежно-кредитная политика (учебник и практикум)», профессор Национального исследовательского университета «Высшая школа экономики» Н.М. Розанова, выделяя четыре этапа в развитии банковской системы России, утверждает, что «новый этап развития Российской банковской системы связан с приходом нового главы Банка России» (3-стр. 374). По мнению профессора Н.М. Розановой, на всех предыдущих этапах развитие банковской системы шло экстенсивным образом. В то же время она утверждает: «Период с середины 2010-х гг. отмечен активизацией Банка России в деле ужесточения нормативов и нормативных требований к функционированию банковского бизнеса, а также расчисткой банковского сектора от недобросовестных и мало эффективных кредитных организаций. Масштабная модернизация финансовой системы, начатая ЦБ РФ, стимулирует российские банки задумываться над выбором новой модели банковского бизнеса, в большей степени способствующей инвестиционному росту российской экономики» (3-стр. 376).

До недавнего времени заведующая кафедрой «Денежно-кредитные отношения и монетарная политика» ФГБУ ВПО «Финансовый университет при Правительстве российской федерации», д.э.н., профессор М.А. Абрамова и декан факультета «Экономики и финансы» ФГБУ ВПО

Ростовского государственного экономического университета, д.э.н., профессор М.Ю. Денисов считают, что «достижение и поддержание финансовой стабильности должно являться конечной целью деятельности субъектов денежно-кредитной и финансовой политики, все остальные цели являются подчиненными по отношению к данной» (2-стр. 25). Эти авторы обращают внимание на то, что «в России, согласно ст. 3 Закона о Центральном банке, целями его деятельности являются: защита и обеспечение устойчивости рубля, развитие и укрепление банковской системы Российской Федерации, обеспечение стабильности и развитие национальной платежной системы» (2-стр. 22). По их мнению, Банк России в целом успешно достигает все эти цели соответствующими способами. В частности, «вторая цель деятельности Банка России – развитие и укрепление банковской системы Российской Федерации – достигается в рамках реализации Банком России риск-ориентированного надзора, предполагающего повышение внимания к своевременной идентификации и оценке системных рисков банковского сектора, иных сегментов финансового сектора, обеспечение прозрачности их деятельности в целях выявления и предупреждения проблем на ранней стадии. При этом Банк России сегодня активно изучает вопросы контрциклического регулирования и применения макропруденциальных подходов к регулятивным и надзорным решениям» (2-стр. 22–23).

Сотрудники Института экономической политики им. Е.Т. Гайдара Е. Горюнов, С. Дробышевский, П. Трунин в своей статье в журнале «Вопросы экономики» выражают полное согласие с руководством Банка России в вопросе о его долгосрочных задачах (12-стр. 61). Они пишут: «И экономисты-теоретики, и управляющие центральными банками признают, что первоочередная задача денежной политики состоит в контроле над ростом цен, а содействие занятости и стимулирование экономической активности считают важными, но подчиненными задачами... Таким образом, расширение зоны ответственности ЦБ РФ будет движением не в сторону более сбалансированного монетарного режима, а в обратном направлении, противоположном мировому тренду. Более предпочтителен, на наш взгляд, курс на последовательный переход к режиму инфляционного таргетирования, которого на данный момент придерживается Банк России» (12-стр. 65–66). Эти авторы также приветствуют заметно усилившуюся кампанию Банка России по оздоровлению банковской системы путем отзыва лицензии большого количества банков (12-стр. 66).

Очевидно одно — ни руководство Банка России, увлеченное решением текущих политических задач, ни его многочисленные сторонники, владеющие пером и облаченные учеными званиями и степенями, не утруждают себя ответить на простые вопросы, которые задают себе самые обычные пользователи банковских продуктов и услуг и рядовые сотрудники банков:

— Действительно ли уничтожение банков есть единственный способ очистки и регулирования банковской системы?

— Не должны ли разделить ответственность учредителей и руководителей банков, лишенных лицензий, руководители самого ЦБ РФ?

— Как можно провести эффективную денежно-кредитную политику, не создав развитую банковскую систему?

— Как можно ставить задачи борьбы с инфляцией, принимая участие в принятии Правительственных решений по регулярному повышению тарифов на продукции и услуги естественных монополий?

— Для чего нужна какая-либо денежно-кредитная политика, если она не служит экономическому росту и повышению благосостояния граждан?

Но существующие реальные экономические и социальные проблемы страны, в частности, продолжающаяся экономическая стагнация, ежедневно ставят вопросы, на которые нужно ответить. Поиск ответа на эти вопросы очень часто не совпадает с позицией денежных властей и их сторонников. В последнее время провалы в экономической политике вообще и денежно-кредитной политике в частности стали настолько угрожающими, что даже отдельные представители власти выступили с критической оценкой и альтернативными предложениями по корректировке проводимой политики. Так, резкая критика позиции Банка России со стороны советника Президента России С.Ю. Глазьева сыграла роль катализатора дискуссии о задачах и способах денежно-кредитной политики, в том числе о функциях ЦБ РФ.

Прежде чем остановиться на критике С.Ю. Глазьевым проводимой в стране денежно-кредитной политики, считаем нужным обратить внимание на замечательную книгу С.А. Андрушина и В.В. Кузнецовой, выпущенной в 2012 году и скромно квалифицированной как учебное пособие под заглавием «Центральные банки в мировой экономике». Предисловие данной книги начинается следующими предложениями: «Глобальный финансовый кризис 2007–2009 гг. со всей очевидностью показал, что

прежние теоретические основы деятельности центральных банков, которые определяли цели, функции и соответствующие им инструменты денежно-кредитной политики как механизма государственного регулирования национальной экономики, в условиях ускоренной интеграции национальных экономик не позволяют органам управления принимать адекватные решения. Это предопределило необходимость пересмотра теоретических подходов, позволяющих органам управления выбирать режимы денежно-кредитной политики, в наибольшей степени отвечающие приоритетам национального экономического развития» (1-стр. 11). Этот вывод С.А. Андрушина и В.В. Кузнецовой, на наш взгляд, может явиться основанием для оценки любого подхода и предложения в области денежно-кредитной политики. С этой точки зрения, наверное, разумнее отнестись и к предложениям С.Ю. Глазева и других экономистов как к поиску ответа на вопросы, поставленные экономической действительностью, а не соответствием принимаемых решений абстрактным научным конструкциям и «мировому тренду».

С. Глазев в своей эмоциональной статье «Санкции США и политика Банка России: двойной удар по национальной экономике», напечатанной в журнале «Вопросы экономики» (№ 9, 2014 г.), еще до ноябрьского обвала рубля выражал свое категорическое несогласие с позицией руководства Банка России, объявившего исключительной целью денежно-кредитной политики — снижение инфляции путем количественных ограничений и эмиссии денег. С. Глазев пишет: «Неадекватность политики Банка России задачам экономического роста уже стала привычным пунктом ее критики, на которую его руководство традиционно отвечает монетаристскими догмами. Но если до сих пор платой за некомпетентность и догматизм денежных властей были падение производства и вывоз капитала, деградация структуры экономики, то с пересечением внешних источников кредита под вопросом оказывается само ее существование» (10-стр. 14). С. Глазев обращает внимание на то, что благодаря политике Банка России проблемы с кредитованием не испытывали только сырьевые компании, которые имели возможность кредитоваться за рубежом. Сравнивая показатели уровня рентабельности отраслей народного хозяйства и процентные ставки банковского кредитования, он заключает: «В то же время предприятия инвестиционного комплекса (машиностроение и строительство) не имеют доступа ни к внешним источникам кредита, ни к внутренним, которые для них слишком дороги» (10-стр. 18). Выход из

создавшегося положения С. Глазев видит в перенастройке денежно-кредитной системы для развития и расширения возможностей кредитования реального сектора, а также стабилизации работы банковской системы. Он предлагает систему мероприятий для осуществления подобной перенастройки, включающую «законодательное включение в перечень государственной денежно-кредитной политики и деятельности банка России создание условий для экономического роста, увеличение инвестиций и занятости» (10-стр. 24–26).

Другие авторы, анализирующие денежно-кредитную политику Банка России, указывают на наличие существенных недостатков этой политики, которая не достигает даже объявленных целей, а также не реализует законодательно закрепленных функций ЦБ. Так, коллектив авторов статьи с очень характерным названием «О фундаментальных недостатках современной денежно-кредитной политики» пишет: «Мы выделяем три основных недостатка современной денежно-кредитной политики. Во-первых, с нашей точки зрения, Банк России неверно оценивает ситуацию в экономике и возможные побочные эффекты проводимой монетарной политики. Как следствие, наблюдаемое ужесточение монетарной политики представляется избыточным и приносящим больше вреда, чем пользы. Во-вторых, на практике ЦБ игнорирует цель стабильного функционирования и развития финансовой системы, что прямо противоречит его мандату. В-третьих, Банк России проводит недостаточно прозрачную монетарную политику, что увеличивает и без того высокую неопределенность рынка и создает излишние финансовые риски. Одобрение проекта «Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 2015 год и период 2016 и 2017 гг.» дополнительно понижает прозрачность монетарной политики. Это, в свою очередь, снижает ответственность регулятора за ее результаты даже в рамках современных, не слишком прозрачных механизмов ответственности» (9-стр. 81).

Изучение теоретических подходов к разработке и практике проведения денежно-кредитной политики в разных странах, а также в самой России неминуемо приводит к вопросу о значимости банковской политики во всем комплексе управления финансово-кредитной сферой. Однако, как показал приведенный обзор основополагающих документов Банка России и финансово-экономической литературы, как регулятор, так и наука долгое время не обращали должного внимания на данный

вопрос. В научной и учебной литературе нашей страны термин «банковская политика» применялся к отдельному банку для характеристики приоритетов его деятельности на различных сегментах финансового рынка. Между тем, серьезные пробелы и провалы проводимой денежно-кредитной политики раз за разом показывали, что без учета качественных характеристик банковской системы в целом надежды на успехи денежно-кредитной политики безосновательны. Поэтому издание в 2014 году коллективом кафедры «Банки и банковский менеджмент» Финансового университета при Правительстве Российской Федерации монографии «Устойчивость банковской системы и развитие банковской политики» (под редакцией профессора О.И. Лаврушина, Москва, издательство «Кнорус») можно считать заметным событием.

В этой работе впервые были описаны и охарактеризованы все основные компоненты банковской политики на макроуровне, предложен комплекс мер по ее оформлению и реализации. Ценность этой монографии заключается уже в том, что в ней четко выделяются задачи банковской политики во всем комплексе денежно-кредитной политики: «Если денежно-кредитная политика акцентирует внимание банковского сектора на решение функциональных проблем в денежно-кредитной сфере (в том числе денежной массы, инфляции, покупательной способности денежной единицы, валютного курса), то банковская политика должна определить не только решение задач монетарной сферы, но и деятельность банков по стимулированию экономического роста как своего собственного устойчивого развития, так и экономики в целом» (6-стр. 10). Поэтому вполне логично звучит предложение авторов о разработке и реализации специального государственного акта «Государственная банковская политика в экономике России» с целью обеспечения устойчивого развития экономики и стимулирования экономического роста в целом (6-стр. 11; стр. 86–88).

В то же время на обложку книги выведено краткое определение банковской политики как совокупности мер обеспечения устойчивости банковской системы. Нам представляется, что это несколько некорректная формулировка, оставляющая за скобками задачи стимулирования экономического роста и подспудно исходящая из идеи сформированности банковской системы России в достаточной мере. Очевидно, что никак нельзя считать банковскую систему России достаточно совершенной и ставить задачи ее устойчивого роста; совсем наоборот — именно несо-

вершенность банковской системы делает ее непригодной для реализации эффективной денежно-кредитной политики, устойчивого самостоятельного развития и стимулирования экономического роста и социального прогресса в стране. Поэтому мы бы предложили следующую **краткую формулировку банковской политики, как политики по формированию, обеспечению развития и использованию банковской системы для достижения устойчивого экономического роста и социального прогресса в стране**. Данное предложение исходит из того, что:

— современная банковская система России является результатом действия стихийных рыночных сил и волюнтаристской экономической политики, в том числе не всегда эффективной деятельности Банка России, далека от совершенства и нуждается в совершенствовании;

— есть необходимость в разработке и реализации специальной политики по формированию и обеспечению развития банковской системы, адекватной условиям Российской экономики, пригодной для успешного решения задач экономического и социального развития страны, способной сочетать интересы потребителей банковских продуктов и услуг, банковского бизнеса и государства;

— новая банковская политика должна быть нацелена на формирование многоуровневой и многофункциональной банковской системы, способной эффективно аккумулировать и трансформировать сбережения и накопления в кредитные и инвестиционные ресурсы, рационально обслуживать внешнеэкономические связи страны.

Думается, что в настоящее время разработка и принятие документов по стратегии, тактике и организационным основам банковской политики нужны в первую очередь самому Банку России. Дело в том, что и ранее было немало нареканий по поводу эффективности деятельности ЦБ РФ со стороны банковского и экспертного сообщества. После получения статуса мегарегулятора задачи банка увеличились, функции расширились а качественные изменения в отношении банковской системы не произошли, а кое в чем ситуация ухудшилась. Между тем, независимо от степени формализованности, реальная банковская политика складывается как результат решений и последствий действий главного банка страны.

Обоснованность этих суждений подкрепляется также материалами недавно изданной интересной книги А.М. Тавсиева, В.Д. Мехрякова, И. Ларина «Организация деятельности коммерческих банков. Теория и практика» (М. Издательство «Юрайт», 2016 г.), где подробно анализируется

и описана законодательная и нормативная база управления денежно-кредитной сферой, а также существующий инструментарий воздействия Банка России на банковский сектор в настоящее время. Авторы книги приходят к следующему выводу о том, что «ни в специальном банковском законодательстве, ни в практике работы Банка России нет инструментов управления, которые он мог бы использовать в процессе дальнейшего формирования российской банковской системы» (4-стр. 69). Авторы книги приходят к выводу о необходимости «обоснованной государственной политики развития национальной банковской системы» с такими основными элементами, как «стратегия (концепция) развития банковской системы» и «подкрепляющие стратегию конкретные программы и планы, включая программу государственной поддержки российских банков» (4-стр. 69).

Наша позиция

Наши представления о банковской политике были сформированы, в основном, за 25 лет (1988–2012 гг.) практической работы в банковской сфере в качестве топ-менеджера нескольких малых банков и в последние 10 лет — относительно крупного международного банка. За это время мне довелось принимать участие в создании и развитии группы коммерческих банков сначала в Азербайджане, далее в России; участвовать в дискуссиях по интеграции банковских систем стран СНГ и совершенствованию банковских систем Восточной Европы. В последние три года (2013–2015 гг.), занимаясь преподавательской деятельностью в качестве доцента кафедры «Банки и банковский менеджмент» Финансового университета при Правительстве Российской Федерации, одновременно проводил научные исследования. Основными направлениями моих исследований были проблемы экономической, денежно-кредитной, банковской политики, вопросы совершенствования и оптимизации структуры банковской системы России. Результаты этих исследований, как правило, представлялись в виде докладов на межвузовских и международных конференциях, организованных Финансовым университетом, или на конференциях, состоявшихся в других странах и городах (Баку, Стамбул, Прага, Варшава, Крыница).

К сожалению, не все доклады, представленные на конференции в Финансовом университете, несмотря на их международный статус и заверения ру-

ководства университета, были опубликованы. Поэтому считаю целесообразным привести краткий обзор некоторых из этих докладов, связанных с темой настоящей статьи.

Так, 10 декабря 2013 г. состоялась межвузовская научно-практическая конференция «Новые модели банковской деятельности и эффективность системы регулирования банковского сектора», где нами был представлен доклад на тему «Банковские модели и банковское регулирование для российской экономики». В этом докладе внимание обращалось на то, что механическое копирование даже самых успешных бизнес-моделей и систем регулирования в банковском секторе не может гарантировать успех автоматически. Только внимательный учет особенностей национальной экономики, тенденций ее развития, специфики потребностей клиентской базы может указать отдельному банку тип оптимальной бизнес-модели ЦБ РФ и наиболее важные направления регулирования и надзора банковского сектора.

4 марта 2014 г. состоялась международная конференция «Современные проблемы глобальной экономики: от торжества идей либерализма к новой «старой» экономической науке». На этой конференции нами был представлен доклад на тему «О значении экономической теории для практической политики в современной России». В этом докладе указывалось, что, несмотря на очевидные провалы проводимой реформы и текущей экономической политики, власти упорно игнорируют не только рекомендации сторонников марксистской политэкономии и исламской экономики, но и сторонников кейнсианского направления в рамках экономики; исключительными фаворитами остаются сторонники монетаризма и все те, кто не имеет своей научной и гражданской позиции и готов «научно» обосновать любую новацию, подрывающую экономическую базу и национальную безопасность России. В докладе подчеркивалось, что главной проблемой страны являются системные ошибки экономической политики и постоянные игнорирования властями рекомендаций широкой научной общественности. Поэтому необходимо добиваться существенной корректировки экономической политики и широкого использования результатов исследований, независимо от их теоретической платформы.

24–26 ноября 2014 г. состоялся международный финансово-экономический форум «Экономическая политика России в условиях глобальной турбулентности». На этой конференции нами был представлен доклад «О взаимодействии банковской и внешнеэкономической поли-

тики в России». В этом докладе подчеркивалась необходимость внимательного изучения уроков 1998, 2004, 2008 и 2014 годов для выработки банковской политики, нацеленной на формирование банковской системы, устойчивой к внутренним и внешним шокам. Для этого важно обратить внимание на особенности уже сложившейся реальной банковской политики и преодоление их негативных последствий. В докладе были сформулированы и кратко охарактеризованы следующие особенности государственной банковской политики, проводимой Банком России и Правительством России:

1. Коммерциализация государственных банков.
2. Монополизация банковского сектора коммерческими банками с государственным участием.
3. Насильственное укрупнение коммерческих банков.
4. Формирование и сохранение простой двухуровневой банковской системы, примитивизм ее институциональной структуры.
5. Отсутствие в структуре банковской системы достаточно сильной и эффективной группы банков развития (8-стр. 57–58).

Заключение этого доклада выражалось следующими утверждениями: «Резкие колебательные тенденции мировых финансовых рынков и применение экономических и финансовых санкций против России наглядно показывают необходимость отказа от либеральной и монетарной банковской политики. Стране нужна банковская политика, способная мобилизовать всевозможные источники финансовых ресурсов и трансформировать их в кредитные ресурсы, так необходимые для инновационной модернизации экономики. Поэтому необходимо пересмотреть курс проводимой в России банковской политики с учетом предложений банковского и экспертного сообщества страны. К числу таких предложений можно отнести:

- подготовку и принятие новой редакции документов, определяющих ориентиры развития банковской системы на долгосрочную и среднесрочную перспективу;
- внесение в законодательство изменений, предусматривающих корректировку целей, задач, функций и ответственности ЦБ РФ, в т.ч. его руководителей за результаты проводимой в стране денежно-кредитной и банковской политики;
- отказ от примитивной институциональной структуры банковской системы, состоящей только из коммерческих банков, создание новой

структуры банковской системы, включающей многообразие специализированных банковских институтов, нацеленных на эффективное обслуживание различных секторов национальной экономики;

— национализацию государственных банков и создание на их базе национальных и региональных банков развития;

— законодательное закрепление статуса малых региональных банков, применение к ним соответствующих нормативных требований, также предусматривающих целевую государственную помощь этим банкам.

19 февраля 2015 г. в Баку состоялась международная конференция «Исламские финансы: перспективы и проблемы развития». На этой конференции мы выступили с докладом на тему «Перспективы развития исламских финансов и банковского дела в современной России». В докладе подчеркивалось, что одной из проблем банковской системы России является ее примитивная структура. В эту структуру входят Центральный Банк, 1 банк развития (Внешэкономбанк) и множество коммерческих банков (835 на 01.01.2015 г.). Для сравнения мы приводили структуру банковской системы Турции (по учебнику “Bankacilik” Editor Dr. Ferudun Kaya. Istanbul, 2014):

1. Сельскохозяйственные банки — Tarim bankalari;
2. Промысловые банки — Maden bankalari;
3. Промыслово-кооперативные банки — Halk bankalari;
4. Торговые банки — Ticaret bankalari;
5. Инвестиционные банки — Yatirim bankalari;
6. Банки развития — Kalkinma bankalari;
7. **Банки участия — Katilim bankalari;**
8. Центральный банк — Merkez bankasi;
9. Ипотечные банки — Ipotek ve Emlak bankalari;
10. Интернет-банки — Internet bankaciligi;
11. Банки-холдинги — Holding bankaciligi (7-стр. 79–89).

В докладе было показано, что в Турции найдена очень удачная форма — «банки участия», позволяющая осуществить исламский банкинг в общем законодательном поле наряду с разнообразными видами коммерческих и специализированных банков. Численность населения России, исповедующей Ислам, необходимость мобилизации финансовых ресурсов для масштабных инвестиций по инновационной модернизации экономики, важность обеспечения устойчивости банковской системы для достижения устойчивого экономического и социального развития

страны делают весьма перспективным создание подобных банковских организаций в России. С другой стороны, необходимо учесть, что уже вступило в силу Соглашение о Евразийском экономическом союзе, куда входит Казахстан с уже сформировавшимся законодательством об исламских финансах и банковском деле, а соглашение о Евразийском союзе обязывает страны-участницы согласовывать банковское законодательство в среднесрочной перспективе, обеспечить доступ банков с национальной валютной лицензией на рынки стран союза, и игнорировать данное обстоятельство будет уже невозможно.

24–26 ноября 2015 г. состоялась международная конференция «Современная денежно-кредитная политика России: тормоз или акселератор? Способствует ли денежно-кредитная политика экономическому росту?» На этой конференции нами был представлен доклад «О некоторых проблемах эффективности денежно-кредитной политики в современной России». В докладе утверждалось, что анализ основных параметров экономического развития России в последнее десятилетие позволяет ответить на вопрос о влиянии проводимой денежно-кредитной политики на экономический рост в стране однозначно: эта политика повлияла на экономический рост больше как тормоз, нежели как акселератор. Проводимая в стране денежно-кредитная политика основана на постулатах монетарной теории, исходит из рыночной формы организации российской экономики и дисбаланса спроса и предложения, как главной причины инфляции. При этом совершенно игнорируются существенные особенности Российской экономики, такие, как ее монополистический характер, принадлежность или подчиненность основных хозяйственных единиц чиновничьему сословию, затратный характер инфляции (инфляция издержек) и др. Следовательно, денежно-кредитная политика, как составная часть финансово-кредитной политики, исходила и исходит до сих пор из ложных оснований и естественно не может быть эффективной.

В докладе было указано, что важнейшим компонентом денежно-кредитной политики является банковская политика, поскольку банковская система в целом и банковские институты в отдельности представляют собой основные средства реализации денежно-кредитной политики. Однако проводимая в России банковская политика далека от совершенства и выступает важным фактором, обуславливающим низкую эффективность денежно-кредитной политики в целом.

Что бы хотелось добавить к этим тезисам?

Развитие опыта регулирования банковской системой России и научное осмысление этого опыта закономерно привели к идее о необходимости разработки и реализации совершенно новой банковской политики, конкретизации функций и задач Банка России, расширения его инструментарии воздействия на банковскую систему и существенного изменения стиля взаимоотношений с банковским сообществом. С этого последнего пункта хотелось бы начать формулировку нескольких дополнительных предложений по совершенствованию банковской политики в современной России.

Как известно, приход нового главы ЦБ РФ ознаменовался заметным усилением кампании по закрытию банков. Бесспорно, что решения ЦБ РФ принимаются не без достаточных на то оснований. К такому исходу всегда ведут, в первую очередь, ошибки менеджмента и жадность учредителей банков. Однако ЦБ РФ в большинстве случаев с готовностью принимает решение об отзыве лицензии. Он почему-то с удовольствием выступает в роли палача и не проявляет должной готовности исполнить благородную миссию врача. Ведь закрытие банка означает уничтожение результатов труда немалого количества людей, часто не повинных в неблагоприятных деяниях хозяев и ошибках руководства. Иногда создается впечатление, что сотрудники ЦБ, готовящие подобные решения, не представляют себе, как создается банк, филиал банка, операционный офис, даже операционная касса банка. Они как будто не понимают, какие неудобства и проблемы создают клиентам и потерявшим работу рядовым сотрудникам банков. Они как будто не понимают, что каждый раз подписываются под признанием неэффективности своей деятельности, но при этом все бремя ответственности перекладывают на коллектив банка и на клиентов банка. Поэтому нужно полностью перестроить надзорную работу ЦБ таким образом, чтобы каждая ситуация, подводящая к отзыву лицензии, оценивалась как чрезвычайная ситуация, и вся цепочка контрольного блока несла весомую ответственность за конкретный случай.

На наш взгляд, пришло время поставить мораторий на отзыв лицензии коммерческих банков и перейти к широкой практике санации и оздоровлению всех оставшихся на плаву банков. Банк России должен получить все необходимые полномочия и возможности для совершения резкого поворота в своей деятельности в этом направлении.

В настоящее время функция санации банков возложена на Агентство по страхованию вкладов. В соответствии с Федеральным законом от 27 октября 2008 г. № 175-ФЗ «О дополнительных мерах для укрепления стабильности банковской системы в период до 31 декабря 2014 года, а также в связи с изменениями законодательства, вступившими в силу в конце 2014 г.», полномочия и финансовые возможности Агентства заметно расширились, активность его деятельности усилилась. Однако, на наш взгляд, целесообразно создать новый, специализированный банк развития для реализации этой задачи. Подобный банк можно было бы создать на базе банка ВТБ, несмотря на то, что его предыдущие операции по реструктуризации банков не всегда отличались достаточной рациональностью и высокой эффективностью.

Первейшей задачей банковской политики должно стать совершенствование структуры банковской системы России по определенному и обоснованному плану. Важными направлениями планомерных преобразований должны быть:

— создание специализированных банков развития на базе крупных государственных банков для стимулирования и финансовой поддержки приоритетных отраслей народного хозяйства, обеспечения диверсификации экономики. Эти банки могли быть ориентированы на реструктуризацию проблемных банков, финансирование проектов по созданию инновационных технологий и импортозамещению, отраслей аграрно-промышленного комплекса, малый и средний бизнес, развитие и расширение экспорта наукоемкой продукции, приоритетных социальных программ и т.д. При этом необходимо будет отказаться от коммерческого статуса нынешних госбанков, который доведен до абсурда и не позволяет им эффективно включиться в реализацию важных национальных программ. Нельзя допускать очередную кампанию по приватизации госбанков, которая исходит ныне от людей, облеченных статусом государственных деятелей, и которые явно в этом вопросе не преследуют соблюдение государственных интересов;

— юридическое оформление статуса местных и региональных банков с принятием весомой государственной программы поддержки таких банков. В этом направлении можно использовать как опыт Евросоюза, где фактически действует несколько режимов регулирования и надзора (крупных международных, национальных и региональных банков), а также опыт Внешэкономбанка по реализации программ поддержки малого и среднего бизнеса через «МСП-Банк»;

— создание в Москве и некоторых регионах страны, в частности в Поволжье и на Северном Кавказе, нескольких банков исламского банкинга. При этом можно смело использовать опыт Казахстана, Турции, Малайзии, а также Великобритании, Франции, Люксембурга и др. европейских стран. Эти банки, при их внимательном учреждении и грамотном использовании, смогут играть важную роль для решения определенных внутренних и внешних проблем страны.

Особым направлением разрабатываемых планов должно быть охвачено развитие инфраструктуры банковской системы с учетом ускоренного обновления всей технологии банковского дела. В коренном совершенствовании и унификации нуждается система банковского образования в стране. Повышение финансовой грамотности бизнес-сообщества и широких слоев населения, в частности распространение знаний об основных банковских продуктах и услугах и банковских технологиях, наконец-то должно превратиться из пустых лозунгов в объект банковской политики, как важное условие ее успешной реализации.

Литература

1. Андрушин С.А., Кузнецова В.В. Центральные банки в мировой экономике. М.: «Альфа-М», «Инфра-М», 2012.
2. Модернизация банковской системы РФ: тренды и инструменты развития. М.: «Финансы и статистика», 2015.
3. Розанова Н.М. Денежно-кредитная политика. М.: «Юрайт», 2016.
4. Тавсиев А.М., Мехряков В.Д., Ларина О.И. Организация деятельности коммерческих банков: теория и практика. М.: «Юрайт», 2016.
5. Сафаров А.М. Модернизация общества в странах СНГ: банковско-экономические и социально-политические вопросы. М.: «Гриф и К», 2013.
6. Устойчивость банковской системы и развитие банковской политики. М.: «Кнорус», 2014.
7. Bankacilik. Istanbul. "BETA". 2014.
8. Azer M. Safarov. On the Significance of Development Banks in the Economies of Post-Soviet Countries. J. "Review of European Studies (Canadian center of science and education-Toronto)". Vol. 7, № 10, pp. 53–67.
9. Апокин А., Белоусов Д., Голощапова И., Ипатов А., Солнцев И. О фундаментальных недостатках современной денежно-кредитной политики. Ж. «Вопросы экономики» № 12, 2014.

10. Глазьев С.Ю. Санкции США и политика Банка России: двойной удар по национальной экономике. Ж. «Вопросы Экономики» № 9, 2014.

11. Глазьев С.Ю. О таргетировании инфляции. Ж. «Вопросы экономики» № 9, 2015.

12. Горюнов Е., Дробышевский С., Трунин П. Денежно-кредитная политика Банка России: стратегия и тактика. Ж. «Вопросы экономики» № 4, 2015.

13. Заявление Правительства РФ и Совета Директоров ЦБ РФ «О мерах по реструктуризации банковской системы Российской Федерации» от 17.11.1998.

14. Заявление Правительства РФ и Совета Директоров ЦБ РФ «О стратегии развития банковского сектора Российской Федерации» от 30.12.2001.

15. Заявление Правительства Российской Федерации и Банка России «Стратегия развития банковского сектора России на период до 2008 года» от 05.04.2005.

16. Заявление Правительства Российской Федерации и Банка России «Стратегия развития банковского сектора России на период до 2015 года» от 05.04.2011.

17. «Стратегия денежно-кредитной политики на 2016 г. и на период 2017 и 2018 годы». Постановление Правительства Российской Федерации и Банка России №

18. «Отчет о состоянии банковского сектора и банковского надзора в 2015 году», Банк России.

19. Программа банкизации России (Национальная банковская система России 2010–2020). М., 2006.

About some social factors of bank risks in Russia

О некоторых социальных факторах банковских рисков в России

Журнал *European "Review of Social Sciences"*,
VOL. 1, ISSUE 1. 2014, стр. 5–12, Прага

Abstract

The analyses of scientific publications, Basel Comity recommendations, bank of Russia normative documents shows, that both scientific community and regulators believe the finance risks, as the main risks of banks activity. This point of view is put under question in this article. On the basis of analyzing of bank statistic, decisions of Bank of Russia on recall of bank licenses, other sources of information have made the conclusion on priority of human factor, especially the responsibility of founders and rulers in rising of bank risks and bringing it to recall of bank license. So it is necessary to strengthen legislative requirements and regulators require to founders and heads of commercial banks, to put banks activity under common control.

Keywords: bank risks, social factors of bank risks, responsibility of founders and heads of banks, regulation of bank risks, common control of banks activity.

Аннотация

Обзор научных публикаций, регулятивных рекомендаций Базельского Комитета, нормативных документов Банка России показывает, что в качестве основных рисков банковской деятельности научное сообщество и регуляторы рассматривают финансовые риски банков. Полемизируя с этой точки зрения, автор анализирует сложившую статистику отзыва банковских лицензий, формулировки решений Банка России об отзыве банковских лицензий, другие источники информации и приходит к выводу о первичности человеческого фактора — об ответственности учредителей и руководителей коммерческих банков. Именно они своими решениями провоцируют возникновение банковских рисков, которые и приводят к отзыву банковских лицензий. Поэтому необходимо усилить требования законодательства и регулятора

к учредителям и руководителям коммерческих банков создать действенные механизмы общественного контроля над банковской деятельностью.

Ключевые слова: банковские риски, социальные факторы банковских рисков, ответственность учредителей и руководителей коммерческих банков, регулирование банковских рисков, общественный контроль над банковской деятельностью.

В последние годы во всех странах все чаще поднимается вопрос об ответственности за банковскую деятельность и за персональную ответственность руководителей банков. Этот интерес связан, с одной стороны, с возрастающим значением банковского сектора в глобальной и региональной экономике, с другой стороны, со все большей вовлеченностью населения в банковские операции, с его зависимостью от банковской системы. Это обстоятельство настоятельно требует глубокого и всестороннего анализа внутренних механизмов банковской деятельности, создания атмосферы максимальной открытости этой деятельности и постановки этой деятельности под жесткий общественный контроль.

Почему необходим общественный контроль над банковской деятельностью? Потому что общественный контроль при его демократичной и эффективной организации может выступать важным средством минимизации банковских рисков и предотвращения социально-экономических потрясений, вызванных кризисными явлениями в банковском секторе, снижения уровня экономических противоречий и социального напряжения в обществе.

Общеизвестно, что отличительная особенность банков, как и финансово-кредитных институтов, заключается в их широких связях с большим ареалом финансовой деятельности и возможностями передачи возникающих финансовых рисков на своих клиентов, т.е. на обширный круг юридических и физических лиц, широкие слои населения. Поэтому возникновение кризисного явления даже в самом небольшом региональном банке вызывает большой общественный резонанс и требует вмешательства регулятора, Агентства по страхованию вкладов, др. государственных органов и общественных организаций.

Отзыв лицензии банка или принятие решения о ее санации выступает высшей мерой реализации банковских рисков. Из года в год статистика ЦБ РФ отзыва лицензий на банковскую деятельность кредитных организаций неумолимо растет, а количество действующих банков и их филиалов по стране постоянно сокращается (см. табл. 1).

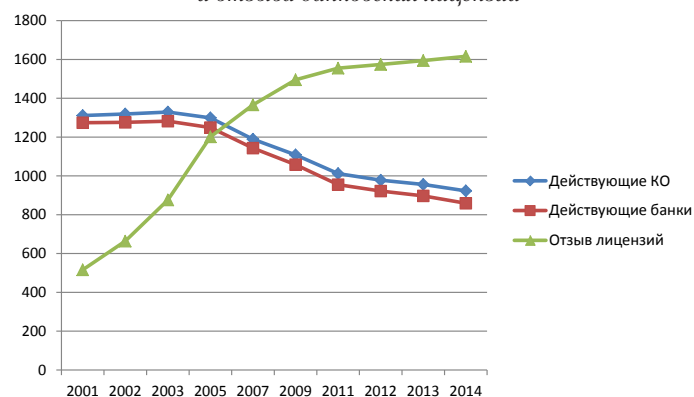
Таблица 1

Информация о регистрации и лицензировании кредитных организаций (на 01.01)

	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
1 Действующие КО, в т.ч.	1311	1319	1329	1329	1299	1253	1189	1136	1108	1058	1012	978	956	923
2 Банки	1274	1276	1282	1277	1249	1205	1143	1092	1058	1007	955	922	897	859
3 Небанковские КО	37	43	47	52	50	48	46	44	50	51	57	58	59	64
4 Филиалы	3793	3433	3326	3219	3238	3295	3281	3455	3470	3183	2926	2807	2349	2005
Ликвидация КО	869	1022	1238	1416	1569	1687	1758	1819	1900	1957	1991	2028	2055	2088
5 Отзыв лицензии	516	664	876	1047	1201	1305	1366	1419	1495	1540	1555	1574	1594	1616
6 Реорганизация	349	353	357	364	367	381	391	399	404	416	435	453	460	471
7 В т.ч. — слияния	0	0	0	0	0	0	2	2	2	2	2	2	2	2
8 В т.ч. — присоединение	349	353	357	364	367	381	389	397	402	414	433	451	458	469
9 В т.ч. — преобразование в филиалы	318	320	323	326	329	337	341	344	347	354	362	372	377	382

График 1

Изменения численности действующих банков и отзыва банковских лицензий



Источник: Составлена по данным Банка России — www.cbr.ru

Анализ этой статистики, пресс-релизов Банка России об отзыве лицензий на банковскую деятельность, формулировок этих решений показывает, что в качестве основания подобных решений выступают две причины:

- 1) искажение отчетности со стороны банков;
- 2) незаконная банковская деятельность.

Со всей уверенностью можно утверждать, что без санкции высшего руководства коммерческого банка подобное не может произойти.

Между тем, наука по управлению банковскими рисками не уделяет должного внимания главной причине возникновения банковских рисков, а именно — роли человеческого фактора, персональной ответственности учредителей и руководителей банков, а также возможностям и механизму общественного контроля над их деятельностью. Главным предметом науки банковского менеджмента повсеместно остается изучение отдельных групп финансовых рисков, их идентификация, оценка, регулирование уровня и т.д. Поэтому и международные, и национальные регуляторы в своих рекомендациях и нормативных материалах уделяют внимание отдельным группам финансовых рисков банков, в то же время ко многим действительно значимым факторам подходят очень формально или вовсе не обращают на них внимания. Так, Базельский Комитет по банковскому надзору в своих рекомендациях выделяет следующие виды банковских рисков: кредитный риск, операционный риск, рыночный риск (включая фондовый риск, валютный риск, процентный риск), риск несбалансированной ликвидности (Basel III: A global regulatory framework for more resilient banks and banking systems. December, 2010 (rev June 2013). <http://www.bis.org/publ/bcbs189.htm>. 1–69, Basel III: The Liquidity Coverage Ratio and liquidity risk monitoring tools. January 2013. <http://www.bis.org/publ/bcbs238.pdf>. 1–66).

Банк России в своих нормативных документах воспроизводит классификацию банковских рисков, приведенных в рекомендациях Базельского Комитета, и в специальном письме к банкам обращает внимание на несколько другие виды рисков, такие, как стратегические риски, репутационные риски, правовые риски и др. (Письмо СВ РФ от 23 июня 2004 г. № 70-Т «О типичных банковских рисках». 2–5).

В существующей учебной и научной литературе основное внимание уделяется тем видам банковских рисков, которые нашли отражение в нормативных документах Базельского Комитета и Банка России. Дру-

гие виды банковских рисков, как правило, либо просто упоминаются, либо рассматриваются эпизодически.

Так, в учебнике коллектива авторов под редакцией профессора О.И. Лаврушина «Банковский менеджмент» (4-е издание, М.: «Кнорус», 2011) рассматриваются только виды банковских рисков, вошедшие в нормативные документы регулятора (Bankovskiy menedgmetnt. Pod redaksiey professora O.I. Lavruschina. Izdanie 4-e. M.: Knorus, 2011. 207–452). В другом учебнике коллектива авторов под редакцией О.И. Лаврушина и Н.И. Валенцевой «Банковские риски» (3-е издание, М.: «Кнорус», 2013) приводится одиннадцать критериев для классификации банковских рисков, но подробно рассматриваются виды банковских рисков, нашедших отражение в нормативных документах регулятора. В работе также рассматриваются риск потери доходности (совокупный риск банка) и виды рисков (комплексные риски), возникающие в отдельных направлениях деятельности банка (риски потребительского кредитования, риски синдицированного кредитования, риски инвестиционной банковской деятельности, риски в международных операциях коммерческих банков) (Lavruschin O.I., Valenceva N.I. i dr. Bankovskie riski. M.: Knorus, 2013. 3–292).

В фундаментальной монографии «Риск-менеджмент в коммерческом банке» (Под ред. И.В. Ларионовой, М.: «Кнорус», 2013) тоже рассматриваются только те виды банковских рисков, которые нашли отражение в нормативных документах регулятора (Risk-menedgment v kommercheskom banke. Pod redaksiey I.V. Larionovoy. M.: Knorus, 2014. 120–305).

Известный ученый Питер С. Роуз в своей фундаментальной работе «Банковский менеджмент» (М.: «Дело», 1997) указывает на шесть основных видов банковских рисков:

- 1) кредитные риски;
- 2) риск несбалансированной ликвидности;
- 3) рыночные риски;
- 4) процентные риски;
- 5) риск недополучения прибыли;
- 6) риск неплатежеспособности.

Рассматривая факторы, влияющие на выбор инвестиционных ценных бумаг банками, он обращает внимание на следующие виды рисков:

- 1) процентные риски;
- 2) кредитные риски;

- 3) деловой риск;
- 4) риск несбалансированной ликвидности;
- 5) риск досрочного отзыва;
- 6) инфляционный риск.

(Peter S. Rose. Bankovskiy menedgment. M.: Delo, 1999. 141–147, 297–308).

Изучение публикаций международных организаций и международных исследовательских центров показывает, что в последние годы объектами исследований в основном выступают все те же виды банковских рисков, которые систематизированы и акцентированы Базельским Комитетом. Так, в докладе Международного Валютного Фонда (октябрь 2013) анализируется влияние изменения риска ликвидности, рыночных рисков и кредитных рисков на глобальную финансовую стабильность (Global Financial Stability Report (October 2013). Washington, DC, IMF, 2013, VII–XIV; 1–186). В коллективной монографии, обобщающей основные результаты обсуждений международных конференций, посвященных измерению и управлению банковских рисков за 2008–2012 годы, под редакцией Э. Альтмана и О. Рогги после подробного исторического экскурса о формировании теоретических представлений о рисках в Европе исследуется динамика кредитных рисков и рисков ликвидности и их влияние на уровень систематического риска (Altman, E., Roggi, O. (2013). Managing and measuring Risks: Global Standards and Regulation after the Financial Crisis. London, 2013, 3–352).

Отдельные ученые, изучающие банковские риски в России, тоже концентрируют свое внимание на влияние типичных финансовых рисков банков на отдельные явления банковской системы и экономического развития страны. Так, З. Фунгачова и Е. Погосян анализируют влияние рисков ликвидности и кредитных рисков на уровень процентной маржи в банках различных форм собственности – государственной, частной и иностранной (Fungacova, Z., Poghosyan, T. (2011). Determinants of bank interest margins in Russia: Does ownership matter? Economic systems, 35 (4), 481–495). Л. Вейл исследует влияние коррупции на кредитные риски и общую динамику банковского кредитования (Weill, L. How corruption affects bank lending in Russia. Economic systems, 35 (2), 230–243). С. Бариситз исследует факторы кредитного бума и изменения уровня кредитных рисков и т.д. (Barisits, S. (2013). Credit boom in Russia despite Global Woes-Driving Forces and Risks. Financial Stability Report, (26), 82–99).

В методических разработках рейтинговых агентств, аналитически-исследовательских центров, отдельных банков мы находим много рационального для анализа и оценки качества управления банками. Однако с уверенностью можно сказать, что уровень исследований роли личности руководителей банков, особенности коллективного поведения топ-менеджмента банка, социально-психологическая атмосфера коллектива банка и многие другие факторы, определяющие характер и направления принятия решений в банке, далеки от нужной глубины и вряд ли могут составить научную основу для разработки необходимых методических материалов регулятора.

Анализ личностных и межличностных проблем в банках, попавших под регулирующее воздействие ЦБ РФ и привлечших внимание СМИ по тем или иным причинам, позволяет выявить типичные модели негативных отношений, пронизывающих основные группы общественных связей этих банков. Рассмотрим некоторые из них:

1. Отношения «банк — государственные органы»:

- в 90-е годы, в период роста количества коммерческих банков повсеместно использовались разнообразные финансовые схемы и денежные средства сомнительного происхождения для увеличения уставных фондов банков;
- в 2000-е годы, в период сокращения численности количества коммерческих банков большая часть решений по отзыву банковских лицензий была связана либо с незаконной банковской деятельностью, либо с сознательным искажением отчетности банков;
- минимизация налоговых выплат в пользу государства всеми законными и незаконными способами, а также оказание содействия клиентам банка в уходе от налоговых выплат являются широко распространенной практикой.

2. Отношения «банк — акционеры и учредители»:

- учредители и главные акционеры банка часто рассматривают его как средство для концентрации денежных средств с целью финансирования собственных бизнес-проектов, при этом на менеджмент банка оказывается сильное давление, которое, естественно, ведет к деформации научных принципов управления банком и чрезмерному росту банковских рисков;
- топ-менеджеры банка рассматривают банк как свою собственность, пренебрегают интересами главных акционеров и учредите-

лей банка, что, естественно, лишает банк перспективы развития, приводит к криминальным разборкам и публичным скандалам; — часто встречается идиллическая ситуация взаимопонимания главных акционеров и учредителей банка со сформированной ими же командой топ-менеджеров в вопросе использования банка для удовлетворения своих гипертрофированных амбиций обогащения любой ценой во вред интересам миноритарных акционеров и клиентов банка, не говоря уже о национальных интересах, развитии экономики и социальной сферы. Наиболее типичные примеры подобного рода представляют крупные банки с государственным участием, с сильным коррупционным составляющим, а также крупные частные банки, принадлежащие крупным олигархам и отдельным местным «царькам» от власти и бизнеса.

3. Отношения «руководство банка — коллектив служащих банка»:

— общий негативный фон формулы «верхи»-«низы», присущий российскому обществу, со всей яркостью проявляется и в банковской сфере. Несмотря на высокий образовательный ценз и интеллектуальный потенциал сотрудников банков, по отношению к ним проявляется «настороженно-пренебрежительное» отношение со стороны руководства банков. Почти на всех этапах работы с персоналом подбора, расстановки, ротации, продвижении, стимулировании и т.д. задачей работодателя является достижение максимальной лояльности и результативности от работника. Забота же о сотруднике, его личные проблемы, повышение квалификации, создание благоприятных условий работы, предоставление определенных социальных льгот и стимулов и т.д. является редким и приятным исключением, а не общим правилом банковской практики. Доброжелательное отношение сотрудников банка друг к другу, как условие слаженной работы в единой команде, очень часто представляет собой рекламную форму для внешнего адресата и реальную головную боль для руководства банка, предпочитающего внутреннюю разобщенность и соперничество в коллективе, где необходим «мудрый» и «справедливый» арбитр и где надо заслужить эту «справедливость». Очень часто, не найдя справедливости в трудовом коллективе, оценки инициативности и креативности, хорошие специалисты и достойные люди уходят, а коллектив банка деградирует.

4. Отношения «банк — клиент»:

— согласование интересов банка и клиента является объективной необходимостью существования банка и благополучного развития бизнеса клиента. Но, к сожалению, в условиях российских реалий данная формула взаимодействия является довольно шаткой и может быть нарушена как со стороны банка, так и со стороны клиента; договоренности о сотрудничестве могут быть нарушены как с той, так и с другой стороны в случае возникновения возможности получения односторонней выгоды в ущерб другой стороне. Типичной ситуацией является недоверие клиента банку, поскольку можно ожидать от банка недружественных действий, вплоть до попытки захвата рентабельного бизнеса клиента; в то же время готовность самого этого клиента уйти с денежными средствами банка, переложив на банк большие риски, высоко вероятна.

Наиболее яркое проявление негативного отношения банков к клиентам выражается в их процентной политике. Например, абсолютный лидер по численности вкладчиков банк с государственным участием «Сбербанк» всегда предлагает самые низкие проценты по вкладам населения. Процентные ставки «Сбербанка» никогда не дотягивают до уровня даже официально объявленного уровня инфляции. С другой стороны, даже самые передовые банковские учреждения в России не гнушаются взимать в 21 веке средневековые ростовщические проценты со своих клиентов. Так, ставки по некоторым программам потребительского кредитования «Альфабанка» могут составить 46—60%. Процентные ставки «Ситибанка» по банковским кредитным картам очень долго держались около 30%.

Таким образом, комплекс отношений, которые охватывают внутренние и внешние условия функционирования российского банка, несет в себе большой негативный потенциал, создает благодатную почву для принятия нерациональных решений, увеличивающих банковские риски. Главными действующими лицами, создающими вышеперечисленные негативные типы отношений и санкционирующими принятие рискованных решений, являются учредители и руководители банка. Следовательно, для оздоровления банковской системы в Российской Федерации необходимо разрабатывать и принимать действенную систему опережающих регулятивных требований, которые бы заставили учредителей и руководителей банков учитывать общественные интересы и подчиниться государственному и общественному контролю.

Literature

1. Altman, E., Roggi, O. (2013). *Managing and measuring Risks: Global Standards and Regulation after the Financial Crisis*. London, 2013, 3–352.
2. Barisits, S. (2013). *Credit boom in Russia despite Global Woes-Driving Forces and Risks*. *Financial Stability Report*, (26), 82–99.
3. *Basel III: A global regulatory framework for more resilient banks and banking systems*. December, 2010 (rev June 2013). <http://www.bis.org/publ/bcbs189.htm>. 1–69.
4. *Basel III: The Liquidity Coverage Ratio and liquidity risk monitoring tools* (January, 2013). <http://www.bis.org/publ/bcbs238.pdf>. 1–66.
5. *Bankovskiy menedjment*. Pod redaksiey professora O.I. Lavruschina. Izdanie 4-e. M.: Knorus, 2011. 207–452.
6. *Global Financial Stability Report (October, 2013)*. Washington, DC, IMF, 2013, VII–XIV; 1–186.
7. Lavruschin O.I., Valenceva N. I. i dr. *Bankovskie riski*. M.: Knorus, 2013. 3–292.
8. Peter S. Rose. *Bankovsiy menedjment*. M.: Delo, 1999. 141–147, 297–308.
9. Pismo CB RF ot 23 iyunya 2004 g. № 70-T O tipichnikh bankovskikh riskakh. 1–4.
10. *Risk-menedjment v kommercheskom banke*. Pod redaksiey I.V. Larionovoy. M.: Knorus, 2014. 120–305.
11. Fungacova, Z., Poghosyan, T. (2011). *Determinants of bank interest margins in Russia: Does ownership matter?* *Economic systems*, 35(4), 481–495.
12. Weill, L. *How corruption affects bank lending in Russia*. *Economic systems*, 35(2), 230–243.

«Банковские механизмы интеграционных процессов в Евразийском Союзе»

Журнал «Банковское дело», № 12, 2014,
стр. 47–51, Москва

Аннотация

Ратификация договора по созданию Евразийского Экономического Союза в Москве, Минске и Астане обозначила начало реализации интеграционного проекта на постсоветском пространстве и еще больше усилило дискуссии о назначении и перспективах данного объединения. В статье обосновывается необходимость корректировки методологии общей концепции, содержательной программы и инструментария реализации проекта, выражается предостережение по поводу его политизации. Предпринята попытка раскрытия роли банков, показаны возможности банковских механизмов в реализации целей интеграционного союза. Анализируется деятельность Европейского банка развития, как важного инструмента интеграционной политики в рамках Евразийского союза, сформулированы предложения по повышению эффективности деятельности банка.

После создания Таможенного Союза в 2010 году важной вехой в развитии интеграционных процессов в постсоветском пространстве стало подписание пакета соглашений по созданию Евразийского экономического союза. Вступление в силу этих соглашений в 2015 году будет означать создание реального интеграционного объединения, призванного обеспечить объединение и развитие рынков стран-участниц, тем самым — стать существенным фактором, способствующим экономическому и социальному развитию этих стран. Согласно данным аналитического доклада, подготовленного в 2012 году по инициативе Центра интеграционных исследований Евразийского банка развития Институтом экономики и прогнозирования НАНУ и Институтом экономики РАН, участие в интеграционном объединении в рамках Евразийского союза может обеспечить до 2030 года дополнительный прирост ВВП для РФ 2,1%, для Белоруссии

15%, для Казахстана 3,5%, и в случае присоединения к этому объединению Украины — 6,7%. Согласно другому докладу, подготовленному этим же центром, после начала политического кризиса в Украине, в начале 2014 года, указывается, что свертывание экономических связей с РФ и другими участниками Евразийского союза будет означать для Украины значительные экономические потери — 19% ВВП в 2013 году (примерно 33 млрд. долларов США) (1).

В научных публикациях последних лет встречаются и другие количественные и качественные оценки возможного эффекта интеграционных процессов в рамках Евразийского союза, в частности, и на постсоветском пространстве вообще. Однако актом экономической жизни в странах-участницах становится запуск интеграционного проекта Евразийский Союз, который завершает подготовительный этап многолетних усилий ученых и политиков и выступает началом практических работ. Для обеспечения успешности данному проекту, видимо, нельзя принимать документы, формирующие его каркас как абсолютно совершенный. Нужно признать необходимость их поэтапного совершенствования, причем как общую концепцию, так и отдельные документы, входящие в основной пакет по данному проекту. Поэтому прежде чем приступить к изложению конкретных вопросов обозначенной темы, позволю себе перечислить несколько критических замечаний общего характера:

1. При разработке общей концепции и отдельных документов ЕАЭС за основу был принят опыт создания и конкретная модель Европейского союза, как наиболее развитой из множества региональных объединений, существующих в настоящее время. Несомненно, большой исторический путь, пройденный Евросоюзом, накопленный багаж документарных и институциональных изобретений, огромный опыт межгосударственных взаимоотношений, накопленные государствами-основателями и новыми членами Евросоюза, нельзя было игнорировать. Но также нельзя было механически перенести этот опыт на пространство бывшего Советского Союза. Это является, на наш взгляд, самой существенной методологической ошибкой при конструировании ЕАЭС. Количественные и структурные параметры экономики, пройденный исторический путь, менталитет населения, культурные ценности, текущие и стратегические задачи и многие другие основания коренным образом отличают участников и исходные условия ЕАЭС от Европейского союза и делают непригодной модель объединения последней для первого. Поэтому

необходимо коренным образом переработать концепцию ЕАЭС, конструировать новую модель, адекватную к исходным условиям и перспективам сотрудничества в рамках данного межгосударственного объединения.

2. Необходимо концентрироваться на разработке и реализации конкретных программ и проектов, позволяющих изменить структуру экономики стран-участниц, существенным образом добиваться их инновационной модернизации, повышения международной конкурентоспособности и т.д. Для решения этих задач нет необходимости в создании многочисленных наднациональных бюрократических структур. Достаточно создания временных рабочих групп, состоящих из компетентных чиновников и экспертов из стран-участниц по конкретным программам. Раскрепощение деловой активности в каждой стране, содействие сотрудничеству бизнес-структур стран-участниц, гармонизация законодательства, координация экономической политики — это все требует коллективных усилий всех участников объединения и ответственной работы в каждой из стран. Бюрократические наднациональные структуры неспособны выполнить работы за руководство отдельных стран.

3. Необходимо отказаться от положений концепции и, соответственно, от планов создания большого количества наднациональных институтов еще потому, что они предусматривают ограничения национального суверенитета стран-участниц, что абсолютно неприемлемо для современных государственных образований как в политическом, так и экономическом отношении. Активные сторонники идеи интеграционного взаимодействия — президент Белоруссии А. Лукашенко, президент Казахстана Н. Назарбаев неоднократно подчеркивали, что создание интеграционного объединения является средством для ускоренного решения экономических и социальных проблем страны и никоим образом не должно поставить под сомнение национальный суверенитет стран-участниц. В преамбуле Договора о создании Евразийского Экономического Союза подтверждаются принципы суверенитета, равноправия и территориальной целостности стран-участниц (2). Вразрез с этой принципиальной позицией, выраженной руководителями Белоруссии и Казахстана, в отдельных документах ЕАЭС некоторыми руководителями исполнительных органов объединения и группой ученых-экспертов настойчиво предлагается создание многочисленных наднациональных институтов, предусматривающих существенные ограничения национального суверенитета стран-участниц. Это в первую очередь относится к планам созда-

ния единой валюты, учреждения единого эмиссионного центра, единого бюджета и общего парламента, избираемого прямым голосованием, а также многих других инициатив.

Один из сторонников создания единой валюты для союза, бывший Председатель Таможенного союза, а ныне советник Президента России по экономическим и интеграционным вопросам академик С. Глазев подчеркивал, что введение единой валюты будет означать «передачу суверенитета страны в денежно-кредитной политике на наднациональный уровень; в условиях кризиса это может оказаться слишком болезненным, так как с помощью кредитной эмиссии решаются многие антикризисные задачи» (3). По мнению член-корреспондента РАН Г.И. Чуфрина, «формирование правил хозяйствования на территории ЕЭП предполагает налаживание и совершенствование валютно-финансового сотрудничества между участниками этого объединения вплоть до создания единой валюты» (4). Ю. Солозобов, директор по международным проектам Института национальной стратегии, считает, что «создание единой валюты — ключевой критерий успешности нашего интеграционного проекта» (5).

Действительно, поддержка идеи создания единой валюты на базе рубля, а также единого эмиссионного центра в Москве, на самом деле является ключевым критерием, но не для оценки успешности данного проекта, а для определения позиции отдельных людей на этот жизненно важный проект для народов бывшего Советского Союза. Ибо попытки поспешной реализации этой идеи непременно приведут к дискредитации и провалу проекта ЕАЭС, возможно, повторению Украинского сценария в Казахстане и Белоруссии. Мой многолетний опыт сотрудничества с представителями разных стран СНГ, стремящихся реализовать потенциал этой организации, добиваться эффективной экономической интеграции в рамках уже существующего объединения, дает основания выдвинуть этот неутешительный прогноз. Дело в том, что во всех странах СНГ значимость тесного экономического сотрудничества с Россией понимают и признают почти все, но доверять, надеяться и передавать московским чиновникам свои полномочия не готовы даже единицы. Подобное отношение сложилось как результат осмысления и оценки уроков разрушения Советского Союза и ошибок проведения экономических реформ в России.

В успешной реализации целей евразийского союза особую роль могут сыграть банковские организации. В идентификации конкретных препятствий разработке механизмов преодоления этих препятствий и интеграции-

онному сотрудничеству хозяйствующих субъектов стран-участниц могут участвовать любые коммерческие банки, обслуживающие реальный сектор экономики конкретных участников международных экономических отношений. В процессе обслуживания клиентов-участников международных экономических связей коммерческому банку приходится изучать как общие условия реализации этих связей, так и конкретные условия взаимодействия своего клиента со своими партнерами в другой стране. Как правило, формы и условия обслуживания клиента-участника международных экономических отношений определяются в процессе совместных консультаций банка и клиента. При возможности, к этим консультациям привлекаются представители предприятия-контрагента клиента банка. Это позволяет учитывать максимально большие детали осуществления трансграничных хозяйственных связей, выработать приемлемую форму обслуживания клиента банка и его заграничного партнера. В этих консультациях неизменно участником явным или окольным образом выступает банк — не резидент, обслуживающий контрагента клиента. Таким образом, коммерческие банки, обслуживающие предприятия-участников торгово-экономических, инвестиционных, кооперационных и иных отношений стран участниц объединения, являются наиболее информированными и в значительной мере заинтересованными в реализации этих отношений.

Наибольшими возможностями в области осуществления международных расчетов с учетом баланса интересов участников международно-экономических отношений обладает пара обслуживающих банков, когда они выступают по отношению друг к другу банками одной группы. Например, крупные Российские банки — Сбербанк, ВТБ, УралСиб и др. имеют дочерние банки в Белоруссии и Казахстане. Казахские банки — Казкоммерсбанк, Банк Тураналем, Банк Казпочт и др. имеют дочерние банки в России. Потенциально клиенты этих банков и их дочерних банков имеют возможности получать более эффективное банковское обслуживание и консультационные услуги в своих трансграничных операциях между Россией и Казахстаном, Россией и Белоруссией, Белоруссией и Казахстаном. К сожалению, в реальной жизни эти потенциальные возможности не всегда удается реализовать — чрезмерная бюрократизация головных банков, сиюминутные коммерческие интересы менеджмента дочерних банков, непрозрачное поведение клиентов и другие факторы являются существенными причинами такого положения. Однако при желании вполне возможно эффективно координировать деятельность материнского и до-

чернего банка для эффективного обслуживания участников интеграционных проектов, иных участников международных связей. Совместные межгосударственные программы и соответствующие межгосударственные соглашения, обязывающие банковские группы оказывать финансовую поддержку участникам таких программ, могут выступать организующим началом для банков в их деятельности в данном направлении.

Наиболее эффективными средствами поддержки межгосударственных объединений сотрудничества и интеграционного развития являются специально созданные банки развития. Мировым сообществом накоплен огромный опыт создания специальных банков развития как структурных элементов крупных региональных объединений государств, так и банков развития отдельных стран для поддержки международной деятельности собственных компаний. Типичными примерами банков развития региональных объединений являются Европейский банк Реконструкции и развития, Азиатский банк развития, Африканский банк развития, Панамериканский банк сотрудничества и др. Типичными примерами банков развития для реконструкции национальной экономики в целом и поддержки международной деятельности национальных компаний являются Кредитный институт для восстановления (Германия), Японский банк развития, Внешэкономбанк России и т.д.

ЕАЭС в самом начале своего создания получил весомую поддержку в лице Евразийского банка развития (ЕАБР), учрежденного Россией и Казахстаном. При создании данного банка, видимо, был учтен горький опыт межгосударственного банка СНГ — банка Содружество, который не смог проявить какую-либо активность для усиления экономического сотрудничества стран СНГ. Правда, в последние годы (после смены руководства и назначения И. Суворова председателем правления) наблюдается некоторая активность в работе банка Содружество. В отличие от этого, Евразийский банк развития с самого начала своего основания был ориентирован на финансирование проектов реального сектора экономики в странах таможенного союза и тем самым получил правильные ориентиры для реализации своей миссии и обеспечения успеха своей деятельности в долгосрочной перспективе.

Анализ деятельности банка за первые годы его существования позволяет судить об особенностях стратегии и политики банка, сформулировать определенные предположения о результативности этой деятельности в будущем. С одной стороны, в документах, определяющих стратегические направления деятельности банка, четко прослеживается

внимание банка на реализацию интеграционной функции, возложенную на банк его учредителями. В этом плане особенно примечательна работа «Центр интеграционных исследований», созданная и функционирующая как структурное подразделение банка. Интересные разработки и самого центра, и выполненные по его заказу и при его координирующей роли доклады по актуальным проблемам Евразийской интеграции, организация широкого обсуждения этой проблематики на различных форматах (от круглых столов до международных конференций), издание специального журнала «Евразийская интеграция» создают солидную научно-аналитическую базу, формируют практические ориентиры как для самого банка, так и для широкого круга научной общественности. К сожалению, в основных своих разработках центр придерживается идеи механического копирования модели Европейского союза для ЕАЭС, что отчасти ставит под сомнение научную ценность этих разработок и делает их похожими на попытки обоснования нездорового и неразумного политического заказа.

Другая проблема обнаруживается при анализе пакета проектов, принятых банком к финансированию: большая часть этих проектов является обособленными проектами развития отдельных российских и казахских предприятий без явного интеграционного эффекта. Такой подход к выбору проектов финансирования и кредитования в будущем может ограничивать эффективность деятельности банка. В силу продолжающегося и усиливающегося инвестиционного голода во всех странах бывшего СССР потенциал банка может быть рассеян и сведен на нет при таком подходе. Поэтому следовало бы концентрироваться на проектах с явным интеграционным эффектом. Эти проекты одновременно выступили бы проектами развития для стран-участниц интеграционного объединения.

Еще раз хочется подчеркнуть две важнейшие критерии для оценки проекта, финансируемого банком, и кредитного портфеля банка:

а) интеграционный эффект отдельного проекта и портфеля проектов для участников объединения;

б) вклад в развитие экономики и социальной сферы для группы стран-участниц.

Поэтому деятельность Евразийского банка развития, а также любого другого банка, претендующего на определенную роль в интеграционных процессах, должна оцениваться, в первую очередь, с учетом указанных критериев. Все другие показатели могут быть оценены только с точки зрения общей характеристики функционирования банка.

Следует отметить, что создание специальных банков интеграционно-го развития не является гарантией успеха и панацеей для решения всех проблем интеграции. Дело в том, что на самом деле роль и функцию банка развития может выполнять любой здоровый коммерческий банк, не говоря уже о государственном банке, при передаче ему соответствующих полномочий и ресурсов. Определяющим является наличие определенной программы в области той или иной сферы интеграционного развития и ее ресурсное обеспечение. Если нет конкретной программы с четко прописанными параметрами, то ни специальному банку развития, ни коммерческому банку не может быть определена конкретная задача.

Представляя группу Международного Банка Азербайджана в Деловом центре экономического развития СНГ и Финансово-банковском Совете СНГ, в течение нескольких лет нами периодически вносились предложения по организации финансирования проекта по созданию транспортного коридора «Север — Юг» и учреждению Каспийского банка развития, как первичные и ориентирующие шаги для реальной интеграции экономики Прикаспийских государств. Убежден, что только разработка и реализация подобных конкретных программ могут обеспечить реальную интеграцию экономики государств региона, независимо от того, входят ли они формально в какие-нибудь объединительные союзы или нет.

Литература

1. Доклад ЕАБР «Комплексная оценка макроэкономического эффекта различных форм глубокого экономического сотрудничества Украины со странами Таможенного союза и Единого экономического пространства в рамках ЕврАзЭС». http://www.eabr.org/general//upload/reports/Ukraine_doklad_rus.pdf.
2. Договор о Евразийском экономическом Союзе. (Подписано в г. Астане, 5 мая 2009 г.), Consultant.
3. Глазьев С. Скачок через барьеры. http://www.glazev.ru/sodr_eep/246.
4. Чуфрин Г.И. Очерки Евразийской интеграции. М.: «Весь Мир», 2013, стр. 98.
5. Солобазов Ю. Нурсултан Назарбаев – объединитель Евразии. «Казахстанская правда», 5 ноября 2011 г. <http://www.kazpravda.kz/c/1320457543>.

On the significance of development banks in the economies of post-Soviet countries

Azer M. Safarov¹

Review of European Studies. Canadian center of science and education. Toronto. Vol. 7. № 10, 2015, p. 53–67.

Department of Banks & Bank Management, Financial University under the Government of the Russian Federation, School of Management, Moscow, Russian Federation
Correspondence: Azer M. Safarov, Department of Banks & Bank Management, Financial University unde: Government of the Russian Federation, Moscow, Russian Federation.
Tel: 7-495-615-7275. E-mail: bibm@far.
Received: March 11, 2015 Accepted: April 10, 2015 Online Published: May 25, 2015
doi:10.5539/res.v7nl0p53
URL: <http://dx.doi.org/10.5539/res.v7nl0p53>

Abstract

After the collapse of the Soviet Union, each of the new countries which obtained sovereignty had to create a new economy and the respective banking system, as well as to establish international financial and economic relationship in order to ensure progressive social and economic development. The article analyzes the role of international and national development banks for the post-Soviet countries. The main conclusion is that international development banks made certain positive contribution to this process. However, the lack of own development banks, tendencies of the commercialization of state banks and general weakness of banking systems in the post-Soviet countries in terms of resources, along with mistakes in economic reforms, are the factors which give rise to economic problems and hinder further economic and social

development in these countries. Establishing and strengthening national and regional development banks can be an important factor for such development.

Key words: development banks, bank politics, institutional structure of banking system, post-Soviet countries.

Precursory remarks

Over the past years, the role of development banks and prospects of their future activities has been a matter of debates in scientific, banking and political communities. Back in 2000, the US Congress Committee discussed the transfer of IBRD credit activities to regional development banks (10). Some proponents of market economy argue that international development banks have already accomplished their role, and their significance, scope and efficiency of activities is gradually decreasing in the new architecture of global financial system (10). Based on the analysis of the activity as to one of the largest banks, the Brazilian Development Bank, a group of experts has come to the conclusion that, even at national level, the adoption of decisions on financing the projects is associated with political relations of companies rather than with the efficiency of their projects (9). At the same time, it is suggested that the accretion of power of international development banks, the refocusing of their activities from poverty reduction to sustainable economic growth and global financial stability, the authorization of a bigger share in their funds and governing bodies of new developing countries with large potential can significantly increase the contribution of these banks into social progress (10, 12).

Choosing the post-Soviet countries as a research subject, we are aware of considerable conditionality of such a choice. The point is that, being in fact a part of the Russian Empire, and later of the Soviet Union, the peoples of these countries have borrowed a lot of common things from Russian culture, administration, and management system. Later, at the collapse of the Soviet system and economic reforms, these countries often copied forms and methods of market reforms implemented in Russia. Thus, common features of transitional economy have been maintained and expanded in these countries. At the same time, painful processes of the collapse of the Soviet Union, social and economic situation in Russia itself, and the subsequent mistakes of Russian policy towards these countries have forced them to look for allies in other centers of concentration of political and economic power. As a result, by the beginning of the 2000's, some serious discrepancies in social, economic and political orientation of these coun-

tries took place. Currently, all Baltic states are members of the European Union and NATO; among the countries of the Caucasus, Georgia withdrew from the CIS, having concluded the agreement of association with the European Union, and set a course to joining NATO; Armenia withdrew from the association with the European Union and joined the Eurasian Union. Azerbaijan keeps pursuing independent policy, while striving to maintain balanced relationship with both Western countries and Russia; in Central Asia, Kazakhstan, Kyrgyzstan and Tajikistan joined the Eurasian Union, while striving to maintain consistent relationship with Western countries. Turkmenistan and Uzbekistan strive to pursue relatively independent policy; in the Eurasian part of the former Soviet Union, Belarus signed the Union Treaty with Russia and joined the Eurasian Union, Moldova signed the agreement of association with the European Union; at present, tragic events take place in Ukraine, where civil war has been initiated and still continues, due to the impossibility of any civilized solutions to the problems of political guidance and the formula of economic interaction between Eastern and Western countries. Attempts to use these contradictions in global political game, along with lop-sided assessment of Ukrainian conflict by international organizations pushed Europe back to the Cold War period and cranked up tensions among the countries of the former Soviet Union.

Taking into consideration political and economic processes in the post-Soviet space in recent years, as well as controversial nature and incompleteness of these processes, we decide to choose quite a conditional classification of these countries:

a) Baltic states, which joined economic and political system of the Western and Central Europe; and

b) other countries, the former members of the CIS, being currently in various types of relationship with each other. The topic and subject matter of our research is the second group of countries and the activities of national and international development banks in these countries.

The relevance of the research topic is associated with the significance of development institutions for solving socio-economic problems in developing countries, which include the post-Soviet countries.

The recovery of political sovereignty for all republics of the former Soviet Union proved costly, in literal sense. Mistakes in economic reforms prescribed by liberal monetary economics led to the disruption of economic links settled over decades, as well as wild privatization, price shocks, exchange swings, heavy decrease in the investment and GDP put the clock back for the economies of these countries and, as a result, for the entire social welfare, for decades.

Meanwhile, over the past decades, gravity center in the world's economics has moved from economic growth concept towards the concept of sustainable economic growth. In this context, the reasonability of economic growth at any cost and GDP as the main index of economic growth is brought into a question. According to this concept, balanced growth of national wealth, including productive, human and natural capital of a country, ensuring human welfare now and in the long term, should be a guideline for economic behavior and economic policy at all levels of economic management. Based on this, UN group of experts elaborated methods for estimating real wealth and made the evaluation based on 20 world's leading countries for the period of 1990 to 2008, which was represented at the UN Conference on Sustainable Development in 2012. According to the findings of this analysis, the share of human capital was 70 to 80% in the structure of national wealth in the developed countries; the share of productive capital (fixed assets) took the second place, and the share of natural capital was expressed in small numbers (1). These data show once again the need for rational structure of national economy, the avoidance of any gaps in social life of developing countries, which include the post-Soviet countries as well. However, low production profitability, weak income basis of budgets, the underdevelopment of the countries' own banking system, challenges regarding its optimal structure, and weak resource base became the significant obstacles to banking support of economic and social development in the post-Soviet countries. In these circumstances, their appeal to the existing international financial and banking institutions for assistance was quite natural. Therefore, in the early 90's, the entry of these countries into the IMF and the World Bank Group, which started to provide technical and financial assistance to the post-Soviet countries, took place.

The next step was the entry of the post-Soviet countries into international and regional development banks, among which the European Bank for Reconstruction and Development (EBRD), the Asian Development Bank (ADB), and the Islamic Development Bank (IDB) should be mentioned separately. In addition, these countries started direct cooperation with a number of transnational banks and funds, such as the Japan Bank for International Cooperation (JBIC), the US and Turkish Eximbanks, ABN AMRO Bank, the German Reconstruction Loan Corporation (KfW), the Black Sea Trade and Development Bank (BSTDB), the Kuwait Fund for Arab Economic Development, the Saudi Fund for Development, the International Fund for Agricultural Development (IFAD), the OPEC Fund for International Development, the Abu Dhabi Fund for Development, etc.

The loans received from these institutions have played significant role in the revival of economies of the post-Soviet countries, meeting their needs for financial resources, the acceleration of economic reforms, the achievement of macroeconomic stability, the enhancement of governmental control, the stimulation of the development as to certain industries, the rehabilitation of infrastructure, and the generation of new jobs. Cooperation with international and regional financial and economic institutions contributed to the integration of the post-Soviet countries into global economic system. Nowadays, over two decades after the restoration of independence, the strengthening of links with international financial institutions (IFIs) is still one of the major factors in social and economic development of the post-Soviet countries.

Peculiarities of investment process in Post-Soviet countries

Certainly, over the past years, major components of national economies have been restored and banking systems corresponding to market economy have been created in the post-Soviet countries. However, like the rest of the world, these economies experienced severe shocks of financial and economic crises in 1998 and 2008. On the other hand, the banking systems that have been created are not strong and efficient enough yet to meet the needs of national economy in loan and investment resources. Therefore, the post-Soviet countries need efficient and comprehensive economic policies for mobilizing all potential sources of economic growth, all means for the enhancement and improvement of banking system. Let us consider the dynamics of some indices describing investment process and bank crediting in the post-Soviet countries (see Table 1 below).

Table 1.
Dynamics of GDP and fixed capital investment (percentage of the preceding year).

Country	Index	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Azerbaijan	IFC	17	15	12		-18.4	21.2	27.3	18.5	15.1
	GDP	26.4	34.5	25.0	10.8	9.4	4.9	0.1	2.2	5.8
Armenia	IFC	33	38	16		-37.4	-2.5	-8.9	-2.6	-7.7
	GDP	13.9	13.2	13.7	6.9	-14.1	2.2	4.7	7.2	3.5
Belarus	IFC	20	32	30		4.7	15.8	17.9	-11.7	9.3
	GDP	9.4	10.0	8.6	10.2	0.2	7.7	5.5	1.7	0.9
Georgia	IFC									
	GDP	9.6	9.4	12.3	2.3	-3.8	6.3	2.0	6.2	3.2

Country	Index	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Kazakhstan	IFC	34	11	7		2.9	-3.0	2.9	4.1	6.9
	GDP	9.7	10.7	8.9	3.3	1.2	7.3	7.5	5.0	6.0
Kyrgyzstan	IFC	6	55	65		30.8	-9.2	-3.1	42.1	7.5
	GDP	-0.2	3.1	8.5	8.4	2.9	-0.5	6.0	-0.1	10.5
Moldova	IFC	12	17	44		-33.5	22.6	12.5	-1.1	1.5
	GDP	7.5	4.8	3.1	1.4	-4.7	7.1	6.8	-0.7	8.9
Russia	IFC	11	14	20		-13.5	6.3	10.8	6.8	-0.2
	GDP	6.4	8.2	8.5	5.2	-7.8	4.5	4.3	3.4	1.3
Tajikistan	IFC	12	55	112		-17.8	12.6	2.8	-23.3	17.2
	GDP	6.7	7.0	7.8	7.9	3.8	6.5	7.4	7.5	7.4
Turkmenistan	IFC						14.1	23.2	38.0	7.1
	GDP	13.0	11.0	11.1	14.7	6.1	9.2	14.7	1.1	10.2
Ukraine	IFC	2	19	32		-41.5	-0.6	18.9	8.3	-11.1
	GDP	2.7	7.3	7.9	2.3	-14.8	4.2	5.2	0.2	1.9
Uzbekistan	IFC	7	9			24.8	9.2	7.9	12.7	9.8
	GDP	7.0	7.3	9.5	9.0	8.1	8.5	8.3	8.2	8.0

Source: Finances investment and prices of the Commonwealth of Independent States/ Statistical abstract / Moscow, 2007., Finances investment and prices of the Commonwealth of Independent States/ Statistical abstract / Moscow, 2014.

IFC – Investment to fixed capital.

GNP – Gross national product.

The analysis of the data from Table 1 shows considerable differences among the countries in the dynamics of investment and GDP growth. The highest values of these indices are observed in such countries as Azerbaijan, Belarus, Kazakhstan and Turkmenistan. The lowest indices are in Ukraine, Moldova and Russia.

Table 2.

Structure of financing sources for fixed asset investment.

Country	Total %	Including					
		Budget sources	Company proprietary means	Loans by domestic banks	Foreign investment	Means of the population	Other sources
Azerbaijan	100	45.3	21.2	1.3	26.2	2.6	3.4
Armenia	100	17.7	42.4		8.5	28.9	2.5

Country	Total %	Including					
		Budget sources	Company proprietary means	Loans by domestic banks	Foreign investment	Means of the population	Other sources
Belarus	100	20.7	37.8	21.3	7.3	8.3	4.6
Kazakhstan	100	16.7	47.0	20.4	11.3	4.5	
Kyrgyzstan	100	4.6	35.5	0.9	33.8	22.5	1.7
Moldova	100	11.4	56.9	11.0	12.4	2.4	5.9
Russia	100	19.0	44.5	15.1	1.1		20.3
Tajikistan	100	42.1	2.8	29.2	7.5		18.4
Uzbekistan	100	5.5	53.1	11.0	20.3		10.1
Ukraine	100	5.1	63.8	15.3	1.8	8.8	5.2

Source: Finances investment and prices of the Commonwealth of Independent States/ Statistical abstract / Moscow, 2007., Finances investment and prices of the Commonwealth of Independent States/ Statistical abstract / Moscow, 2014.

Data from Table 2 show considerable difference in the structure of financing sources of investment process. The most important sources are company proprietary means (Kazakhstan, Moldova, Russia, Uzbekistan and Ukraine) and budgetary means (Azerbaijan, Tajikistan, Belarus and Russia). The common feature of the economies of all countries is minimum level of loan granting by domestic banks for fixed capital investment. Low level of bank crediting is the characteristic feature for a countries of the former Soviet Union, not only in investment sector, but also in all economic sectors, including households. This conclusion is confirmed by data from Table 3 below.

Table 3.

Financial intermediation in post-Soviet countries.

Countries	GDP, \$ mln	Assets/GDP	Loans/GDP	Deposits/GDP	Capital/GDP
Russia	2,194,346.1	86.0	48.6	48.4	10.6
Kazakhstan	223,234.2	45.7	38.4	28.1	6.0
Ukraine	175,000.0	91.4	65.1	47.8	13.8
Azerbaijan	79,008.8	32.9	22.9	14.3	5.5
Belarus	71,214.0	58.0	39.0	32.7	8.1
Uzbekistan	41,238.9	48.3	29.2	28.7	7.2
Armenia	10,764.0	67.4	41.1	35.7	10.4
Tajikistan	8,488.4	31.2	17.0	65.0	30.5

Countries	GDP, \$ mln	Assets/GDP	Loans/GDP	Deposits/GDP	Capital/GDP
Moldova	7,725.5	75.5	40.7	47.2	11.3
Kyrgyzstan	7,115.8	31.5	15.5	19.2	5.3

Source: Banks of CIS countries. Overview 2013. Moscow. 2014.

The significant gap in bank crediting, national economy and banking system in the post-Soviet countries in comparison with countries of Central Europe becomes evident when compared to equivalent indices of the respective countries.

Peculiarities of banking policy in post-Soviet countries

These circumstances require a special attitude towards banking system in the post-Soviet countries and dictate the necessity to develop and implement evidence-based banking policy. However, real banking policy in individual countries does not meet these requirements. We can observe such situation in the Russian Federation.

What are the most important features of banking policy that have been pursued in the Russian Federation over the past two decades?

1. Commercialization of state-owned banks.

In 1990's, on the wave of privatization policy, huge networks of specialized banks, such as Promstroibank, Agroprombank and Zhilsotsbank, were devastated, partially destroyed and partially reopened as smaller commercial banks. The remaining state-owned banks, such as Vneshtorgbank and Sberbank, through both formal features and internal rules of operation, started to turn more and more into commercial banks. Even Rosselkhozbank, initially intended to support the development of agricultural sector, started to operate by using grounds and rules of a commercial bank. As a result, at the expense of public means, some major banks have been established, which operate as ordinary commercial entities and do not wish to participate in solving socio-economic problems at national scale.

2. Monopolization of banking sector by commercial banks with state participation.

Banking policy openly supports this monopolism. This group of banks, both in day-to-day operation and in crisis times in particular, receives full-scale state support. It was like that in 2008, when huge monetary liquidity was pumped into these banks. This happens from time to time – once the

Central Bank of the Russian Federation recalls the license of any commercial bank, simultaneous campaign is initiated, which strives to demonstrate the reliability of banks with state participation, and, vice versa, the inconsistency of a regular commercial bank.

3. Forced mergers of commercial banks.

A tradition has been established in the Russian Federation to increase minimum statutory capital of commercial banks every 3 to 4 years. Still, the Legislator and the Regulator make reference to the need to strengthen capital base of banks and their compliance with the recommendations of the Basel Committee on Banking Supervision. However, the recommendations of the Basel Committee do not contain any requirements as to the absolute value of bank statutory capital. The requirements of these recommendations refer to bank capital adequacy and capital quality.

On the other hand, such a tradition contradicts the generally accepted legitimacy principles (denies the so-called Grandfather's Clauses), as well as the elementary logic of economic feasibility and scientific principles of banking management, which presuppose that optimal size of a bank depends on the client base composition and therefore, economic and financial conditions of a particular region of service. For many years, the Bank of Russia and the Legislator have ignored the proposal of banking community to define the status of local and regional banks, which would allow the existing capable banks to continue their activities without the need of finding periodic solutions to puzzles, that is, where they need to find capital to increase the statutory fund. The tragicomedy of the situation lies in the fact that the story does not end with obtaining the required amount of money and further develops as a challenge, that is, where and how they need to place this additional capital, since the regional market and the operation areal of small banks are limited. At the same time, the opening of a subdivision of a major bank in such a limited areal is generally not profitable due to heavy overhead costs. As a result, due to the policy of consolidation of commercial banks, small regional banks get closed, and the population of large areas, including small businesses, lose banking services.

4. Creation and maintenance of a simple two-level banking system and the primitivism of its institutional structure.

In Russia, there exists a simple two-level banking system, consisting of the Central Bank and commercial banks, and excluding any variety of types, kinds or forms of banking institutions, which successfully operate in the banking systems of other countries. No reasonable explanation can be found for

such irrepressible requirement of uniformity to banking system in such a huge country with a range of different geographic, cultural and economic conditions. As a result, official policy aims to develop small businesses conditioned upon the elimination of small commercial banks and total lack of cooperative banks; official policy aims to develop agricultural sector conditioned upon the lack of land banks; official policy aims to develop housing construction conditioned upon the lack of mortgage banks; official policy aims to implement innovative modernization of industries conditioned upon the lack of development banks; official policy aims to pursue intensive social policy conditioned upon the commercialization of Sberbank and the lack of ethnic banks, such as Islamic banks, etc. In the latest review of banking sector, prepared and posted on the website of the Bank of Russia, things came to a curiosity: in this review, all the essence and content of institutional development of banking system is reduced to enhancing its concentration. In our view, it is hard to imagine a more tragicomic situation for banking system and banking community.

5. Lack of strong and efficient enough group of development banks in banking system.

The adoption of the law on a development bank, according to which Vneshekonombank was transformed into a bank with special status and purpose in 2007, was the first step in this direction. Further development expressed in the transformation of Vneshekonombank into a separate banking group, which includes subsidiary commercial banks and is designed to support small and medium-sized businesses, can be considered a good start. However, if we evaluate the share of Vneshekonombank in the Russian banking system and compare its potential with the enormous tasks of modernizing the economy of the country, the lack of this potential becomes apparent. In conditions of large revenues from energy exports and the openness of markets for borrowings, and in the absence of any ambitious plans to modernize the economy, one could probably do without development banks. However, in conditions of limited financial resources and the need for real reconstruction of the economy, one cannot do without a powerful group of development banks. The experience of post-war Germany and Japan, or today's China, proves that.

We could probably expand the list of characteristic features of banking policy in Russia over the past two decades, emphasizing the dedication of the Bank of Russia to liberal monetary policy, its dependence on the Russian government policy, its continuous ignoring of strategic interests in the development of banking system and the economy in favor of current short-term effects, the of special-

ized foreign trade banks and other mechanisms of banking support for external economic activity of domestic businesses in banking system structure, the milking of financial resources of the economy to foreign countries, and the dependence of the Russian banks and companies on foreign borrowings, etc. Still, even the five above-mentioned characteristic features give us sufficient grounds for the evaluation of this policy as weak and inefficient. We come to the conclusion about the reasonableness of this evaluation, if we consider the external economic effects of this policy and its interrelation with external economic policy.

The reduction in number of small banks and the impossibility of their access to financial resources of the Central Bank of Russia, leads to the situation when many small and medium-sized businesses, participants of external economic relations, lose operational banking support. They line up in the subdivisions of major banks, awaiting decisions on small loans and guarantees. As a result of the primitiveness of the institutional structure of banking system and the lack of any variety of types and kinds of specialized banks, both banks and their corporate clients are deprived of the opportunity to establish various forms of industry-specific and sectorial links with their foreign partners and have to seek ways to circumvent requirements of Western banks in regard to loan granting. As a result of the lack of long-term financing sources in general, and the absence of a strong group of development banks in particular, major Russian companies and banks have to appeal to external borrowing sources and take high exchange risks. The events that took place in October this year vividly demonstrate what these risks turn into. Today's campaign of economic and financial sanctions against Russia manifestly shows where the dependence on external financing sources may lead.

On the other hand, fully commercialized state-owned banks are gradually driving private banks out of the market hampering their development and expansion. At the same time, the guidance of commercial management principles prevents them from consistent engagement in the financing of the investment projects significant for the economy and social life of the country. To use the capabilities of these banks, authorities have to fall back on administrative pressure methods. The response is expressed in the dissatisfaction of these banks and their claims to compensate the losses at the expense of the budget. After the Olympic Winter Games in Sochi, there appeared many publications in Russian mass media describing the losses of state-owned banks involved in financing the construction of the Olympic venues in Sochi. Why does this kind of situations arise? It does just because the commercialization of state-owned banks:

a) exposes these banks to objectively difficult circumstances when, after having imposed requirements as to their activities according to the market rules, they are required to solve non-market problems;

b) requirements to operate according to the market rules distort their essence significantly and turn them from means of implementing the state economic policy into means of the implementing the narrow corporate interests, sometimes with a noticeable strain of corruption.

A.V. Vernikov has had a good point about the contradictions in the nature of state-owned banks in Russia. In his widely-cited article "The share of state participation in the banking system in Russia" ('Money and Credit' Journal), he clearly points at the following qualitative condition of commercialized state-owned banks: "The state in general bears the burden of the recapitalization and liquidity support for such banks, without receiving any benefits from their ownership. Here is the privatization of profits and the nationalization of losses." (Page 11, No. 11, 2009.) Thus, the commercialization of banks in Russia turns them into quasi-state commercial entities and makes it possible to use them for national purposes in line with political will of top management: such will forces banks to obey, though they do not hide their displeasure with the circumstances which reduce the commercial efficiency of their activities; with the weakening of political pressure, commercial and corporate interests naturally prevail, in broad sense of this word. That is why banking community negatively evaluates the tendency of increasing the share of banks with the participation of and under the supervision of public authorities in Russian banking sector as a form of suppressing competition on banking services market. At the same time, such a tendency leads to the fact that the state loses the most efficient means of implementing its economic policy and cannot obtain any tangible results in the restructuring and diversifying of national economy and the necessary improvements in social development from year to year.

If we look at data from Table 2 showing the structure of financing sources for fixed assets investment in the post-Soviet countries, we may observe that the share of domestic banking sector is relatively high in the countries where specialized state-owned banks are preserved and state-owned development banks have been created. This group primarily includes such countries as Belarus, Uzbekistan and Kazakhstan. The analysis of the data from Table 4, which reflects the institutional structure of banking systems in the post-Soviet countries, also confirms the reasonableness of such conclusion.

Table 4.

Institutional structure of banking systems.

Country	Total banks	Including			Total banks with state participation	Including		
		Total with foreign participation	100%	50% +		100%	50% +	Development banks
Russia	859	251	76		26			1
Ukraine	180	49	19					
Kazakhstan	38	17				1		1
Belarus	32	22	8	14	4			
Azerbaijan	43	22		7	1		1	
Uzbekistan	27	4			3			
Armenia	22	20	12	15	1			1
Tajikistan	16	14	5		1			
Kyrgyzstan	22	10	5					

Source: Banks of CIS countries. Overview 2013. Moscow. 2014.

As seen from Table 4, the largest number of state-owned banks is preserved in Russia (26), Belarus (4) and Uzbekistan (3). In Azerbaijan, Kyrgyzstan, Tajikistan and Armenia, one bank is preserved with a significant share (over 50%) of state participation. One development bank has been created in Russia, Kazakhstan and Armenia.

The analysis of historical process as to the creation and development of banking systems in the post-Soviet countries shows that all these countries have similar characteristic tendencies, the development and expansion of commercial banks segment, the commercialization of state-owned banks, the increase in the share of foreign commercial banks, the primitivism of institutional structure of banking system, which excludes any variety of specialized banks, the rarity of available specialized development banks that could become the power for structural reforms in the economy and social life. At the same time, distinct fluctuating tendencies of the world's financial markets and the growth of political risks expressed in the application of economic and financial sanctions against certain countries clearly demonstrate the need to move away from liberal and monetary banking policy. The post-Soviet coun-

tries need the banking policies that can mobilize all kinds of sources for financial resources and transform them into loan resources, which are so necessary for the innovative modernization of the economy.

National development banks of post-Soviet countries.

The most efficient means for carrying out structural reforms and for the support of interstate associations of cooperation and integrated development are specially created development banks. International community has accumulated vast experience in creating both the special development banks of structural elements of large regional interstate associations and the development banks of individual countries for supporting the international activities of domestic companies. Typical examples of development banks of regional associations include the European Bank for Reconstruction and Development, the Asian Development Bank, the African Development Bank, the Pan-American Bank for Cooperation, etc. Typical examples of development banks for the reconstruction of national economy in general and the support of international activities of national companies include the Reconstruction Loan Corporation (Germany), the Japanese Development Bank, Vnesheconombank of Russia, etc.

The first development institute of the post-Soviet space was the Kazakhstan Development Bank. In December 2000, President N. Nazarbayev signed the Decree No. 531 "Concerning the Kazakhstan Development Bank", under which the Bank was established. When creating the Bank, the world's experience in the operation of national and international development banks and the peculiarities of transitional economy of Kazakhstan were studied and taken into account. According to the Decree, the single founder of the Bank was the State Agency for Public Property Management. The progressive nature of the Decree determined the specific management structure of the Bank, which was created at the expense of public means and designed to support the implementation of public investment policy. In addition, the Bank received relative freedom in decision-making. This was an important factor for efficient operation of the Bank in the future. At all stages of the evaluation, projects need to meet high requirements as to their competitiveness, corporate and national efficiency. By now, the Bank has defined its niche in the financial sector of the Republic of Kazakhstan according to the following parameters:

- Meeting the investment needs in non-primary sector of the economy;
- Secondary sector, manufacturing and transport infrastructure;
- Large (over 30 million US dollars) capital-intensive investment projects with payback period of 5 to 20 years;
- Facilitation of goods export for manufacturers in Kazakhstan.

According to annual report, since the beginning of the Bank's activities, investment projects and export transactions totaling \$14 billion, with the participation of the Bank in the amount of \$8 billion, have been approved for financing (Annual Report, page 56).

Table 5.

Dynamics of the loans approved by the Development Bank of Kazakhstan, \$ billion.

Years	Approved loans
2008	3.8
2009	4.1
2010	5.1
2011	4.9
2012	7.1
2013	8.0

Source: <http://www.kdb.kz/ru/about/reports/> Revision date: 17.12.2014.

Recently, the Bank has developed and approved the perspective strategy which covers the period up to 2023.

In 2007 special federal law No. 82-FZ "Concerning the Development Bank" was adopted in Russia, which defined the new status of Vnesheconombank and the terms of regulating its activities. The Law defined the Bank's main purpose, which is to increase the competitiveness of Russia and its diversification by means of investment and external economic activity. The Bank is designed to finance investment projects aimed at infrastructure development and the implementation of innovation projects (Law No. 82-FZ, art. 3, para. 1-2). By now, Vnesheconombank Group has been established, which includes 16 subsidiaries of Vnesheconombank, aimed implementing the provisions of the above Law. According to financial policy memorandum, Vnesheconombank currently grants loans, guarantees and sureties for the projects with the payback period exceeding 5 years, total cost – over 2 billion rubles, the par-

ticipation of the Bank – over 1 billion rubles. In current financial situation in Russia, where getting medium and long-term loans is still problematic, the activities of Vnesheconombank create a good perspective for financing large investment projects. Table 6 shows basic indices of the Bank's activities over the recent years.

Table 6.

Main indexes of Vnesheconombank compared to the Russian banking system.

Indexes	Semester I2014		2013		2012		2011		2010	
	Billion rubles	%	Billion rubles	%	Billion rubles	%	Billion rubles	%	Billion rubles	%
Assets	3,446	5,61	3,314	5,77	2,919	5,89	2,532	6,08	2,043	6,04
Liabilities	2,868		2,737		2,387		1,999		1,548	
Capital	579	7,86	577	8,17	532	8,70	533	10,07	495	10,46
Loans	2,388	5,62	2,139	5,29	1,691	4,98	1,392	4,85	932	4,21

Source : <http://veb.ru/about/vebgroup/> Revision date: 17.12.2014.

Regional development banks established with the participation of post-Soviet countries

In this context, the establishment of the Eurasian Development Bank became a very important step forward on the part of Kazakhstan and Russia. Later, Armenia, Kyrgyzstan and Tajikistan joined this project. The Eurasian Development Bank became the first development bank jointly created by the post-Soviet countries for financing development and mutual integration projects. The joint-venture bank 'Sodruzhestvo', previously created by the CIS countries, was intended to contribute to the development and integration of these countries. At that, its main purpose was to ensure the establishment of interstate trade and economic links. However, the Sodruzhestvo Bank did not manage to achieve any significant results in any area.

Since its foundation, the Eurasian Development Bank has been focused on financing projects in real sector economy in the countries of the Customs Union, and thereby it received correct guidelines for the implementation of its mission and the success of its activities in the long term.

*Country-based structure of current investment portfolio
of the Eurasian Development Bank.*

Table 7.

Total	100%	3,882,054,000	
Russia	45.18	1,753,802,000	23
Kazakhstan	36.76	1,426,829,000	
Belarus	12.58	488,473,000	9
Armenia	1.57	61,000,000	
Tajikistan	0.38	14,897,000	
Kyrgyzstan	0.9		
Others	2.63		

Source: <http://www.eabr.org/r/about/status/> Revision date: 17.12.2014.

The analysis of the Bank's activities during the first years of its existence allows us to estimate the peculiarities of strategies and policies of the Bank and make certain assumptions about the efficiency of these activities in the future. On the one hand, in the documents that define the strategic directions of the Bank's activities, we can clearly see the Bank's attention to the implementation of the integration function entrusted to the Bank by its founders. In this regard, the work of the Integration Research Center established and functioning as the subdivision of the Bank is of particular interest. Interesting projects of the Centre itself and reports prepared on its request and with its coordinating role as to the challenging issues of the Eurasian integration, in-depth discussion of this range of challenges in a variety of forms (from round tables to international conferences), and the publication of special magazine 'Eurasian Integration' create solid scientific and analytical basis and practical guidelines both for the Bank and for a wide range of scientific community. Unfortunately, in its main projects the Center adheres to the concept of mechanical copying of the European Union's model for the Eurasian Economic Union, the fact that in a way brings into a question the scientific value of these projects and makes them look like the attempts to justify the unsound and unreasonable political order.

Another problem is observed when analyzing the package of projects approved by the Bank for financing: most of these projects are separate projects for the development of Russian and Kazakh businesses, without any distinct integration effect. Such approach to the selection of projects for financing and

crediting may limit the efficiency of the Bank's activities. Due to the ongoing and growing investment hunger in all countries of the former Soviet Union, the Bank's potential may be dispelled and reduced to nothing because of this approach. Therefore, it would be better to focus on the projects with a distinct integration effect. These projects would simultaneously serve as development projects for the countries participating in the integration.

We would like to emphasize once again the two criteria critical for the evaluation of a project financed by the Bank and the Bank's loan portfolio:

(a) integration effect of a separate project and the portfolio of projects for the participants of the association;

(b) contribution to the development of economy and social welfare for the group of member countries.

That is why the activities of the Eurasian Development Bank and any other bank claiming certain role in integration processes should be assessed primarily on the basis of above-stated criteria. All other indices can be assessed only in terms of the overall performance of the Bank.

It should be noted that the establishment of special banks aimed at integration development is not the guarantee of success or panacea for meeting all challenges of integration. The point is that the role and function of a development bank can be performed by any capable commercial bank, not to mention a state-owned bank, as it gets the respective powers and resources. The availability of a certain program in a particular area of integration development and its resource support is the determining factor. If there is no specific program with clearly prescribed parameters, no specific task can be assigned to a special development bank or commercial bank.

While representing the Group of International Bank of Azerbaijan at the Business Center of CIS Economic Development and the CIS Financial and Banking Council for a few years, we made proposals from time to time with regard to financing the project of 'North-South' transport corridor and the establishment of the Caspian Development Bank as primary and guiding steps towards real integration of the Caspian bordering countries. We are convinced that only the development and implementation of such specific programs can ensure real integration of the countries in this region, regardless of whether they formally take part in any association or not.

Another regional development bank, in which a large group of the post-Soviet countries participates and cooperates, is the **Black Sea Trade and Development Bank**. The participants of this Bank include Russia, Ukraine, Moldova, Georgia, Armenia and Azerbaijan. These countries have participated in the formation of the Bank's capital and have quotas for financing projects in their own territories.

Table 8.
Financing of post-Soviet countries by the Black Sea Trade and Development Bank.

Countries	Board Approved	Signed	Distr
Azerbaijan	241,277,204	191,514,219	220,131,539
Armenia	150,499,869	110,249,150	120,425,811
Georgia	103,377,336	92,198,799	138,350,507
Moldova	92,537,892	601,079,035	59,013,641
Ukraine	399,009,919	343,934,548	341,495,354
Russia	791,184,854	633,755,342	649,895,090

Source: <http://www.bstadb.org/countries/> Revision date: 17.12.2014.

As can be seen from the above, the post-Soviet countries, since the establishment of the Black Sea Trade and Development Bank, have been making use of certain capabilities of the Bank. However, limited resources of the Bank at initial stage and the intensification of political contradictions between the members of the Bank in the future became constraining factors with regard to successful cooperation.

Cooperation of post-Soviet countries with international development institutions

The **Islamic Development Bank** became a new development institution, with which a group of the post-Soviet banks has been developing cooperation over recent years. At present, the Bank actively supports projects in all Central Asian countries and Azerbaijan.

Table 9.
Project financing and technical support
by the Islamic Development Bank in post-Soviet countries (1976–2013).

Country	Total, million dollars
Azerbaijan	1040.4
Kazakhstan	534.7
Kyrgyzstan	192.0
Tajikistan	270.0

Country	Total, million dollars
Turkmenistan	587.0
Uzbekistan	1,238.6

Source: <http://www.isdb.org> Revision date: 17.12.2014.

The Islamic Development Bank operates in member countries on the basis of elaborating medium-term partnership strategies. The purpose of these strategies is to harmonize the activities of the Bank with the most important objectives of economic and social development in a member country. Strategy elaboration stimulates extensive research of development opportunities and determination of priorities for medium-term periods. These priorities are selected through dialogue among the authorities, public organizations, private sector, and financial institutions. These matters are also discussed by other development institutions operating in a particular member country. (Annual Report, page 5.) Over the past few years, the strategies elaborated by the Bank have been aimed at achieving certain results in member countries in the following main areas: the improvement of living standards and the creation of human capital; infrastructure investment; agricultural sector development and food security; the strengthening of economic cooperation and integration; the strengthening of Islamic finances, etc. (Annual Report)

The **Asian Development Bank** is another international development institution that has launched its activities in some post-Soviet countries. Table 10 below contains the summarized data as to the investments and guarantees by the Asian Development Bank in the Post-Soviet countries.

Table 10.
Total investment by the Asian Development Bank
in the post-Soviet countries (as of 2013, million dollars).

Country	Total, million dollars	Guarantees, million dollars
Azerbaijan	637.40	20
Armenia	752.56	18
Kazakhstan	3,243.1	29
Kyrgyzstan	1,251.2	55
Tajikistan	1,127.31	38
Uzbekistan	4,059.9	53

Source: <http://www.adb.org/countries/> Revision date: 17.12.2014.

The Bank operates in the respective countries based of five-year partnership strategies. For example, after Azerbaijan has become a member of the Bank in 1999, partnership strategy for the period of 2001 to 2006 was developed and approved for this country in the subsequent year 2000. At present, new partnership strategy for the period of 2014 to 2018 is under development. The peculiarity of this strategy lies in the fact that it takes into account the achievements of the country over the past decades. In particular, the Bank has ascertained the transition of Azerbaijan from the status of a low-income country to the status of a middle-income country, which excludes the possibility of obtaining any means from the Asian Development Fund. That is why the new strategy defines target activities to facilitate the achievement of high-scale objectives set forth in the state program 'Azerbaijan 2020: vision of the future.'

Even before that time, the change as to the quality of the Bank's partnership with Kazakhstan was observed. This happened in 2012, when Kazakhstan, for the first time ever, contributed 5.49 million US dollars to the Asian Development Fund as a donor. Up to this point, since 1994, when Kazakhstan became a member of the Bank, the country has been provided with the support in different forms every year. By 2013, total size of loans granted to Kazakhstan was 3.2 billion US dollars. At present, the Bank keeps providing the support for Kazakhstan in strategically important areas for future development. This includes the improvement of transit capabilities, the integration into global transport network, the development of logistics, etc. The Bank keeps rendering the support to small and medium-size businesses through loans to public sector and providing liquidity to the banks of Kazakhstan. The important area of the cooperation with the Bank is the improvement of energy efficiency in the economy of Kazakhstan.

Among international and regional development institutions, activities of the **European Bank for Reconstruction and Development** cover almost all post-Soviet countries. The Bank has already accumulated vast experience in cooperation with the Post-Soviet countries, has financed a large number of projects and rendered technical support in reforming the economies of these countries.

Table 11.

Project financing by the European Bank for Reconstruction and Development in the Post-Soviet countries (as of August 31, 2014, million EUR).

Country	Accumulated investment	Investment portfolio	Operating assets
Azerbaijan	1,920.1	837.1	529.7
Armenia	730.9	277.6	216.1
Belarus	1,502.4	584.3	463.5
Kazakhstan	4,958.4	1,561.3	1,099.4
Kyrgyzstan	487.5	237.2	147.9
Russia	24,700	8,100	6,600
Tajikistan	341.0	155.9	56.9
Uzbekistan	740.2	32.0	31.7
Украина	9,543.2	4,772.9	2,762.1
Georgia	2,093.7	599.8	404.5
Turkmenistan	189.8	47.1	41.9

Source: <http://www.ebrd.com/> Revision date: 17.12.2014.

Currently, the Bank operates in the member countries based on elaboration and implementation of medium-term (3 years) strategies. On April 30, 2014, the Bank's Board of Directors approved new strategy for Azerbaijan for the period of 2014 to 2017. The strategy has been elaborated on the basis of analysis as to the achievements of the country over the past years and the plans for future development. Its priorities correspond to the strategic objectives of the policy of the Azerbaijani government aimed at diversification of the economy, accelerated development of non-oil sector, agricultural regions, and the strengthening of financial system in order to ensure sustainable development of private sector. To implement these priorities, the Bank focuses on the following main areas:

1. Contribution to the diversification of the economy by using market methods. To do this, the Bank will support major local companies, small and medium-size businesses, both directly and in conjunction with local banks.
2. Development of financial sector, maintaining its sustainability to support private sector development. The Bank will support its partners in finan-

cial sector to improve service standards, risk management and the development of healthy competition. The Bank will support the development of local capital market and the expansion of the use of new financing instruments.

3. Contribution to improving the quality of public administration management. The Bank will support primarily businesses of public and private sector, which adhere to high standards of corporate culture management and openness. The Bank will maintain links with authorities in deepening institutional reforms, in creating favorable investment climate. The Bank also intends to collaborate with international financial institutions and European institutions to intensify reforms and maximize their results.

The first financial development institutions, which rendered technical and financial support in the reforming and developing the national economies of the post-Soviet countries, were the International Monetary Fund and the **World Bank Group**. Currently, the post-Soviet countries keep actively collaborating with the IMF and the World Bank.

Table 12.

*The summarized data on loans/credits and guarantees
by the World Bank Group (as of September 30, 2014, US mln. dollars).*

Country	IBRD	IDA Credits/grands
Azerbaijan	1 340	985,1
Armenia	3 386	1 330
Belarus	622,3	0
Kazakhstan	3 716	0
Kyrgyzstan	779	77,5
Moldova	156,2	570,2
Russia	3 440	0
Tajikistan	361,2	67,3
Uzbekistan	509,6	332,7
Ukraine	5 639	0
Georgia	483,2	1 426
Turkmenistan	21,1	0

Source: <http://www.data.worldbank.org/country/> Revision date 17.12.2014.

The World Bank Group operates in the member countries based on elaboration and implementation of a specific support strategy. This strategy includes selective activity programs of the World Bank Group's organizations in a particular country. The strategy is elaborated by the Bank's employees in cooperation with public officials, representatives of civil society and the Bank's partners in the implementation of individual programs in a particular country. However, the main guideline of a country is always its own vision of the development. Thus, the World Bank Group's advantages compared to other donors and the coordination of all donors in a specific country are taken into account. The strategy sets forth the key areas, in which the World Bank Group's participation can yield the greatest results.

Despite some similarity in objectives, each of these organizations performs its own specific tasks, which determine the extent of their participation in social and economic development of the post-Soviet countries.

What is the significance of the cooperation with these international development institutions? In general, such cooperation is an important factor in solving social and economic problems of the post-Soviet countries and has diversified impact on their development. Let us emphasize some areas of this impact:

- in conditions of investment hunger and the abundance of problems accumulated in social and economic development, international development institutions provide necessary financial resources for investment,
- these institutions assign financial resources for investment, as well as contribute to attracting capital from a variety of sources,
- international finance institutions not only contribute to attracting capital, but also take part in creating favorable environment for attracting and using investment resources. In this regard, technical support by international finance institutions in shaping market conditions and market infrastructure in the post-Soviet countries is of particular importance,
- methodological training of national staff (officials, bank employees, etc.) in the adoption and use of methodological developments of international finance institutions in the analysis of development problems, elaboration, financing and implementation of projects, is of primary importance.

Analysis shows that both the developing and strengthening a group of national development banks and active cooperation with an international de-

velopment institution are equally important for ensuring the sustainability of social and economic development of the post-Soviet countries.

References

1. The Stieglitz's Report: Reforming the International Monetary and Financial Systems in the Wake of the Global Crisis. Moscow. 'International Relations'. 2012.
2. S. Kharon. Islamic finance and banking system. Kazan. 'Mirovoye-Media'. 2012.
3. Vernikov A.V. The share of public participation in the Russian banking system. J. Money and Credit. №11, 2009, str. 4–14.
4. Banks of CIS countries. Overview 2013. Moscow. 2014.
5. Sustainability of banking system and development of banking policy. Edited by O.I. Lavrushin. Moscow. Knorus. 2014.
6. A.M. Safarov. Modernizing society in CIS countries: Banking, economic and socio-political challenges (Featured articles, reports, interviews). Moscow. 'Grif & Co'. 2013.
7. Finances investment and prices of the Commonwealth of Independent States/ Statistical abstract / Moscow, 2007.
8. Finances investment and prices of the Commonwealth of Independent States/ Statistical abstract / Moscow, 2014.
9. E. Ismaylov, V. Papava. Globalization and Central Coucazus. Washington, 2012.
10. Johannes F. Linn. Realizing the Potential of the Multilateral Development Banks.
11. Sergio G. Lazzarini, Aldo Musacchio, Rodrigo Bandeira-de-Mello, Rosilene Marcon. What Do Development Banks Do? Evidence from Brazil, 2002–2009.
12. Harvard school of economy. Working Paper 12–047. December 08, 2011.
13. The future of development banks. Special report of Financial Times. September 24, 2012.
14. Raj M. Desai and James Raymond Vreeland. "What the new bank of BRICS is all about", Washington Post, July 17, 2014.
15. <http://www.worldbank.org/>
16. <http://www.ebrd.com/home>
17. <http://www.adb.org/>
18. <http://www.isdb.org>
19. <http://www.eabr.org/>
20. <http://www.bstdb.org/>
21. <http://www.kdb.kz/ru/about/about/>
22. <http://veb.ru/>
23. <http://cbr.ru/>

О значении банков развития в экономике постсоветских стран

Оригинал статьи на русском языке.

Москва, 2015 г.

Опубликовано на английском языке
в журнале "Review of European Studies".
Canadian center of science and education.
Toronto. Vol. 7. №10, 2015, p. 53–67.

Аннотация

После развала Советского Союза получившие суверенитет новые государства вынуждены были создавать новую экономику, соответствующую ей банковскую систему, а также наладить международные финансово-экономические связи для обеспечения поступательного социально-экономического развития. В статье исследуется роль международных и национальных банков развития для постсоветских стран. Основным выводом заключается в том, что международные банки развития определенный положительный вклад в этот процесс вносили. Однако отсутствие собственных банков развития, тенденции коммерциализации государственных банков и общая ресурсная слабость банковской системы постсоветских стран в комплексе с ошибками проведения экономических реформ являются факторами накопления экономических проблем и мешают дальнейшему развитию экономики и социальной сферы в этих странах. Создание и укрепление национальных, а также региональных банков развития может являться важным фактором этого развития.

Предварительные замечания

Вопрос о роли, значении банков развития, перспективах их деятельности в будущем является в последние годы предметом дискуссий в научных, банковских и политических кругах. Еще в 2000 году комиссия Конгресса США обсуждала вопрос о передаче кредитной деятельности Мирового Банка региональным банкам развития (10). Некоторые идеологи рыночной экономики доказывают, что международные банки

развития свою роль уже выполнили, и в новой архитектуре глобальной финансовой системы их значение, масштабы деятельности, эффективность этой деятельности постепенно снижаются (10). Группа экспертов на основе анализа деятельности одного из крупнейших банков — Банка развития Бразилии — пришла к выводу, что даже на национальном уровне принятие решения о финансировании проектов больше связано с политическими отношениями компаний, чем с уровнем эффективности их проектов (9). В то же время высказывается предположение, что расширение полномочий международных банков развития, переориентация их деятельности от борьбы с бедностью на обеспечение устойчивого экономического роста и глобальной финансовой стабильности, санкционирование большего участия в их капитале и органах управления новых развивающихся стран с крупным потенциалом может существенно расширить вклад этих банков в общественный прогресс (10, 12).

Выбирая объектом исследования постсоветские страны, мы отдаем себе отчет о достаточной условности данной выборки. Дело в том, что, действительно находясь в составе Российской империи, а потом Советского Союза, народы этих стран заимствовали много общего от русской культуры, системы управления и хозяйствования. Позже, при развале Советской системы и проведении экономических реформ, этими странами часто копировались формы и методы рыночных преобразований, проводимых в России. Таким образом, сохранялись и расширялись общие черты переходной экономики в этих странах. В то же время, болезненные процессы развала Советского Союза, социально-экономическая ситуация в самой России, в последующем ошибки Российской политики по отношению к этим странам заставляли искать союзников в других центрах концентрации политической и экономической силы. В результате, к началу 2000-х годов XXI столетия произошли серьезные расхождения в социально-экономических и политических ориентирах этих стран. В настоящее время Прибалтийские страны все являются членами Европейского Союза и НАТО; из Кавказских стран Грузия вышла из СНГ, заключив соглашение об ассоциации с Евросоюзом, взяла курс на вхождение в НАТО, Армения отказалась от ассоциации с Евросоюзом и вошла в Евразийский Союз. Азербайджан продолжает проводить самостоятельную политику, одновременно стремясь сохранить сбалансированные отношения как со странами Запада, так и с Россией; из Среднеазиатских стран — Казахстан, Киргизия и Таджикистан вошли в Евразийский союз и в то

же время стараются поддерживать стабильные отношения со странами Запада. Туркменистан и Узбекистан стремятся проводить относительно самостоятельную политику; в Евразийской части бывшего Советского Союза Беларусь заключила Союзный договор с Россией и вошла в Евразийский союз, Молдова подписала соглашение об ассоциации с Евро-союзом; в настоящее время трагические события происходят в Украине, где разгорелась и продолжается гражданская война из-за невозможности цивилизованного решения проблем политического ориентира и формулы экономического взаимодействия страны между Востоком и Западом. Попытки использовать эти противоречия в глобальной политической игре, а также односторонняя оценка международными организациями происходящего в Украине отбросили Европу в период холодной войны и усилили напряженность между странами бывшего Советского Союза.

Учитывая политические и экономические процессы на постсоветском пространстве в последние годы, противоречивый характер этих процессов и их незавершенность, мы останавливаемся на достаточно условной группировке этих стран:

а) Прибалтийские страны, которые вошли в экономическую и политическую систему Западной и Центральной Европы;

б) все остальные страны, ранее входящие в СНГ и ныне состоящие в разнотипных отношениях друг с другом. Объектом и предметом нашего исследования является вторая группа стран, деятельность национальных и международных банков развития в этих странах.

Актуальность темы исследования связана со значением институтов развития для решения социально-экономических проблем в развивающихся странах, к числу которых относятся постсоветские страны.

Достижение политического суверенитета для всех республик бывшего Советского Союза обошлось, в буквальном смысле, дорогой ценой. Ошибки проводимых экономических реформ по рецептам либеральной монетарной экономической теории привели к нарушению хозяйственных связей, складывающихся десятилетиями, дикой приватизации, ценовым шокам, курсовым скачкам, резкому сокращению инвестиций и падению ВВП, отбросили экономику этих стран и вследствие этого всю социальную сферу на десятилетия назад.

Между тем, в мировой экономической науке в последние десятилетия центр тяжести перемещается с концепции экономического роста в сторону концепции устойчивого экономического роста. При этом

ставится под сомнение целесообразность экономического роста любой ценой и ВВП как главного показателя экономического роста. Согласно данной концепции, сбалансированный рост всего национального богатства, включающий производительный, человеческий и природный капиталы страны, обеспечивающий благосостояние человека сегодня и в долгосрочной перспективе, должен быть ориентиром экономического поведения и экономической политики на всех уровнях хозяйствования. На этой основе группой экспертов ООН была выработана методика оценки реального богатства и была проведена оценка по 20 ведущим странам мира за период 1990–2008 гг., которая была представлена на конференции ООН по устойчивому развитию в 2012 г. Согласно результату этого анализа, в структуре национального богатства развитых стран 70–80% составили доля человеческого капитала; показатели доли производственного капитала (основные фонды) занимали второе место, а доли природного капитала выразились в небольших величинах (1). Эти данные еще раз показывают необходимость формирования рациональной структуры национального хозяйства, недопущение отставания социальной сферы в развивающихся странах, куда относят постсоветские страны. Однако низкая рентабельность производства, слабая доходная база бюджетов, неразвитость собственной банковской системы, проблемы с формированием ее оптимальной структуры и слабость ресурсной базы являются существенными препятствиями банковского обеспечения экономического и социального развития постсоветских стран. В этих условиях было вполне закономерно их обращение в существующие международные финансовые и банковские институты за помощью. Поэтому в начале 90-х годов наблюдается вхождение этих стран в МВФ и Группу Всемирного банка, которые начали оказывать техническую и финансовую помощь постсоветским странам.

Следующим шагом было вхождение постсоветских стран в международные региональные банки развития, среди которых следует выделить Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР), Азиатский Банк Развития (АБР), Исламский Банк Развития (ИБР). Кроме того, эти страны начали непосредственное сотрудничество с рядом транснациональных банков и фондов, такими, как Японский Банк Международного Сотрудничества (JBIC), американский и турецкий Эксимбанки, AVN AMRO Bank, Немецкий Кредитный Банк Реконструкции (KfW), Черноморский Банк Торговли и Развития (ЧБТР), Кувейтский Фонд

Арабского Экономического Развития, Саудовский Фонд Развития, Международный Фонд Развития Сельского Хозяйства – IFAD, Фонд Международного Развития ОПЕК, Фонд Развития Абу-Даби и др.

Кредиты, полученные от этих структур, сыграли существенную роль в возрождении экономики постсоветских стран, удовлетворении их запросов в финансовых ресурсах, ускорении экономических реформ, достижении макроэкономической стабильности, совершенствовании государственного регулирования, стимулировании развития отдельных отраслей, восстановлении инфраструктуры, создании новых рабочих мест. Сотрудничество с международными и региональными финансово-экономическими организациями способствовало интеграции постсоветских стран в мировую экономическую систему. В настоящее время, спустя более двух десятилетий после восстановления независимости, укрепление связей с международными финансовыми институтами (МФИ) по-прежнему является одним из основных факторов социально-экономического развития постсоветских стран.

Особенности инвестиционного процесса в постсоветских странах

Несомненно, за прошлые годы в постсоветских странах были восстановлены основные компоненты национальной экономики и созданы банковские системы, соответствующие рыночной экономике. Но, как весь остальной мир, эти экономики испытывали сильные удары финансово-экономических кризисов в 1998 и 2008 годах. С другой стороны, созданные банковские системы еще недостаточно сильны и недостаточно эффективны, чтобы удовлетворить потребности национальной экономики в кредитных и инвестиционных ресурсах. Поэтому постсоветским странам нужны эффективные всеобъемлющие экономические политики для мобилизации всех возможных источников экономического роста, всевозможные средства для усиления и совершенствования банковской системы. Рассмотрим динамику некоторых показателей, характеризующих инвестиционный процесс и банковское кредитование в постсоветских странах (см. табл. 1).

Таблица 1

Динамика ВВП и инвестиций в основной капитал (в % к предыдущему году)

Страна	Показатель	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Азербайджан	IFC	17	15	12		-18,4	21,2	27,3	18,5	15,1
	GNP	26,4	34,5	25,0	10,8	9,4	4,9	0,1	2,2	5,8
Армения	IFC	33	38	16		-37,4	-2,5	-8,9	-2,6	-7,7
	GNP	13,9	13,2	13,7	6,9	-14,1	2,2	4,7	7,2	3,5
Беларусь	IFC	20	32	30		4,7	15,8	17,9	-11,7	9,3
	GNP	9,4	10,0	8,6	10,2	0,2	7,7	5,5	1,7	0,9
Грузия	IFC									
	GNP	9,6	9,4	12,3	2,3	-3,8	6,3	2,0	6,2	3,2
Казахстан	IFC	34	11	7		2,9	-3,0	2,9	4,1	6,9
	GNP	9,7	10,7	8,9	3,3	1,2	7,3	7,5	5,0	6,0
Киргизия	IFC	6	55	65		30,8	-9,2	-3,1	42,1	7,5
	GNP	-0,2	3,1	8,5	8,4	2,9	-0,5	6,0	-0,1	10,5
Молдова	IFC	12	17	44		-33,5	22,6	12,5	-1,1	1,5
	GNP	7,5	4,8	3,1	1,4	-4,7	7,1	6,8	-0,7	8,9
Россия	IFC	11	14	20		-13,5	6,3	10,8	6,8	-0,2
	GNP	6,4	8,2	8,5	5,2	-7,8	4,5	4,3	3,4	1,3
Таджикистан	IFC	12	55	112		-17,8	12,6	2,8	-23,3	17,2
	GNP	6,7	7,0	7,8	7,9	3,8	6,5	7,4	7,5	7,4
Туркменистан	IFC						14,1	23,2	38,0	7,1
	GNP	13,0	11,0	11,1	14,7	6,1	9,2	14,7	1,1	10,2
Украина	IFC	2	19	32		-41,5	-0,6	18,9	8,3	-11,1
	GNP	2,7	7,3	7,9	2,3	-14,8	4,2	5,2	0,2	1,9
Узбекистан	IFC	7	9			24,8	9,2	7,9	12,7	9,8
	GNP	7,0	7,3	9,5	9,0	8,1	8,5	8,3	8,2	8,0

Анализ данных таблицы 1 обнаруживает большой разброс между странами по динамике инвестиций и роста ВВП. Наибольшее значение этих показателей наблюдается в странах — Азербайджане, Белоруссии, Казахстане, Туркменистане. Наихудшие показатели в Украине, Молдове, России.

Таблица 2

Структура источников финансирования инвестиций в основной капитал

Страна	Всего %	В том числе					
		Бюджетные источники	Собственные средства предприятий	Кредиты отечественных банков	Иностранные инвестиции	Средства населения	Другие источники
Азербайджан	100	45,3	21,2	1,3	26,2	2,6	3,4
Армения	100	17,7	42,4		8,5	28,9	2,5
Беларусь	100	20,7	37,8	21,3	7,3	8,3	4,6
Казахстан	100	16,7	47,0	20,4	11,3	4,5	
Кыргызстан	100	4,6	35,5	0,9	33,8	22,5	1,7
Молдова	100	11,4	56,9	11,0	12,4	2,4	5,9
Россия	100	19,0	44,5	15,1	1,1		20,3
Таджикистан	100	42,1	2,8	29,2	7,5		18,4
Узбекистан	100	5,5	53,1	11,0	20,3		10,1
Украина	100	5,1	63,8	15,3	1,8	8,8	5,2

Данные таблицы 2 показывают большое различие в структуре источников финансирования инвестиционного процесса. Наиболее важными источниками являются собственные средства предприятий (Казахстан, Молдова, Россия, Узбекистан, Украина) и бюджетные средства (Азербайджан, Таджикистан, Беларусь, Россия). Общей чертой экономики всех стран является минимальное значение кредитования отечественными банками инвестиций в основной капитал. Низкий уровень банковско-

го кредитования является характерной чертой для всех стран бывшего СССР не только в инвестиционной сфере, но и по отношению ко всем секторам экономики, включая домашнее хозяйство. Этот вывод подтверждается данными таблицы 3.

Таблица 3

Уровень финансового посредничества в постсоветских странах

Страны	ВВП, млн. долл.	Активы/ВВП	Кредиты/ВВП	Депозиты/ВВП	Капитал/ВВП
Россия	2194346,1	86,0	48,6	48,4	10,6
Казахстан	223234,2	45,7	38,4	28,1	6,0
Украина	175000,0	91,4	65,1	47,8	13,8
Азербайджан	79008,8	32,9	22,9	14,3	5,5
Беларусь	71214,0	58,0	39,0	32,7	8,1
Узбекистан	41238,9	48,3	29,2	28,7	7,2
Армения	10764,0	67,4	41,1	35,7	10,4
Таджикистан	8488,4	31,2	17,0	65,0	30,5
Молдова	7725,5	75,5	40,7	47,2	11,3
Кыргызстан	7115,8	31,5	15,5	19,2	5,3

Существенное отставание банковского кредитования национальной экономики банковской системы в постсоветских странах по сравнению со странами Центральной Европы становится наглядным при сравнении с аналогичными показателями соответствующих стран.

Особенности банковской политики в постсоветских странах

Подобное положение требует особого отношения к банковской системе в постсоветских странах, диктует необходимость разработки и реализации научно обоснованной банковской политики. Однако этим требованиям не отвечает реальная банковская политика, проводимая в отдельных странах. Подобное положение, в частности, мы наблюдаем в РФ.

Каковы наиболее важные черты банковской политики, проводимой в РФ в последние два десятилетия?

1. Коммерциализация государственных банков.

В 90-ые годы прошлого века на волне политики приватизации огромные сети специализированных банков — Промстройбанка, Агропромбанка, Жилсоцбанка — были разграблены, частично уничтожены, частично переоформлены в мелкие коммерческие банки. Сохранившиеся Госбанки — Внешторгбанк и Сбербанк, и по формальным признакам, и по внутренним правилам функционирования все сильнее начали превращаться в коммерческие банки. Даже Россельхозбанк, созданный специально для оказания содействия развития аграрному сектору, изначально стал действовать по принципам и правилам коммерческого банка. В результате за счет государственных средств были созданы крупнейшие банки, которые действуют как обыкновенные коммерческие организации и совсем не желают включаться в решение социально-экономических проблем государственного масштаба.

2. Монополизация банковского сектора коммерческими банками с государственным участием.

Банковская политика открыто поддерживает этот монополизм. Эта группа банков в своей текущей деятельности, и в особенности в кризисное время, получает всестороннюю государственную поддержку. Так было в 2008 году, когда огромная денежная ликвидность была закачана в эти банки. Так происходит периодически — как только ЦБ РФ отзывает лицензию у какого-нибудь коммерческого банка, одновременно начинается кампания, доказывающая надежность банков с государственным участием и, наоборот, ненадежность обыкновенного коммерческого банка.

3. Насильственное укрупнение коммерческих банков.

В РФ установилась традиция повышения минимального объема уставного капитала коммерческих банков каждые 3–4 года. При этом законодатель и регулятор ссылаются на необходимость укрепления капитальной базы банков и их соответствия рекомендациям Базельского комитета по банковскому надзору. Однако в рекомендациях Базельского комитета нет требований по абсолютному значению уставного капитала банков. В этих рекомендациях требования касаются уровня достаточности капитала и качества капитала банков.

С другой стороны, эта традиция противоречит не только общепринятым принципам законности (отрицает так называемые «дедушкины оговорки»), элементарной логике экономической целесообразности, а также научным принципам банковского менеджмента, утверждающего, что оптимальные размеры банка определяются составом клиентской базы, следовательно, экономическими и финансовыми условиями конкретного региона обслуживания. Банк России и Законодатель многие годы игнорируют предложение банковского сообщества по определению статуса местных и региональных банков, который бы позволил дееспособным действующим банкам продолжить свое функционирование без необходимости периодических решений головоломок — где найти дополнительный капитал для увеличения уставного фонда. Трагикомизм ситуации заключается в том, что история не заканчивается добыванием необходимого количества денег, а получает дальнейшее развитие в виде задачи — куда и каким образом размещать этот дополнительный капитал, ибо региональный рынок и ареал действия малых банков ограничены. В то же время, в этих ограниченных ареалах открывать подразделения крупного банка, как правило, не выгодно по причине высокого уровня накладных расходов. В результате, благодаря политике укрупнения коммерческих банков, закрываются малые региональные банки, население больших территорий, в т.ч. малый бизнес, лишается банковских услуг.

4. Формирование и сохранение простой двухуровневой банковской системы, примитивизм ее институциональной структуры.

В России сформирована простая двухуровневой банковской система, состоящая из ЦБ РФ и коммерческих банков и исключающая многообразие типов, видов и форм банковских институтов, успешно функционирующая в банковских системах других стран мира. Никак не поддается разумному объяснению неумное требование единообразия для банковской системы в огромной стране со множеством различий географических, культурных, экономических условий. В результате — официальная политика ставит задачи развития малого бизнеса при условии ликвидации малых коммерческих банков и полном отсутствии кооперативных банков, развития аграрного сектора при условии отсутствия земельных банков, развития жилищного строительства, при условии отсутствия ипотечных банков, инновационной модернизации промышленности при отсутствии банков развития, проведения активной социальной политики при условии коммерциализации Сбербанка и отсутствии этических

банков, каковыми являются исламские банки, и т.д. В последнем обзоре банковского сектора, подготовленном и размещенном на сайте Банка России, дело дошло до курьеза: в этом обзоре вся суть и содержание институционального развития банковской системы сводится к повышению уровня концентрации. На наш взгляд, более трагикомичную ситуацию для банковской системы и банковского сообщества представить невозможно.

5. Отсутствие в структуре банковской системы достаточно сильной и эффективной группы банков развития.

Принятие закона о банке развития, согласно которому в 2007 году Внешэкономбанк был переоформлен в банк с особым статусом и задачами, являлось первым шагом в этом направлении. Дальнейшее развитие, выражающееся в превращении Внешэкономбанка в обособленную банковскую группу, включающую дочерние коммерческие банки, призванную оказывать помощь малому и среднему бизнесу, можно считать хорошим началом. Однако если оценить долю группы «Внешэкономбанка» в банковской системе России и сравнить его возможности с масштабными задачами по модернизации экономики страны, станет очевидной недостаточность этих возможностей. В условиях поступления большого объема выручки от экспорта энергоносителей и открытости внешних рынков для заимствований, а также при отсутствии серьезных планов по модернизации экономики, наверное, можно было обойтись без банков развития. Но в условиях ограниченности финансовых ресурсов и необходимости реальной реконструкции экономики без мощной группы банков развития не обойтись. Об этом говорит опыт послевоенной Германии и Японии, опыт сегодняшнего Китая.

Наверное, можно было увеличить перечень характерных особенностей банковской политики в РФ в последние два десятилетия, особо выделяя увлеченность Банка России либеральной монетарной политикой, его зависимость от политики Правительства РФ, постоянное пренебрежение стратегическими интересами развития банковской системы и экономики в угоду текущим сиюминутным эффектам, отсутствие в структуре банковской системы специализированных банков внешнеэкономической деятельности и других механизмов банковской поддержки внешнеэкономической активности отечественных предприятий, выкачивание финансовых ресурсов экономики в зарубежные страны и зависимость российских банков и компаний от внешних заимствований, и т.д. Но даже

вышеперечисленные пять характерных особенностей дают нам достаточные основания для оценки этой политики как несовершенной и неэффективной. К такому заключению о справедливости данной оценки мы приходим, если рассматриваем внешнеэкономические последствия этой политики, ее взаимосвязь с внешнеэкономической политикой.

В результате сокращения количества малых банков и невозможности их доступа к финансовым ресурсам ЦБ РФ приводит к тому, что многие малые и средние предприятия, участники внешнеэкономических связей лишаются оперативной банковской поддержки. Они выстраиваются в очередь в подразделениях крупных банков в ожидании получения решений по небольшим объемам кредитов и гарантий. В результате примитивности институциональной структуры банковской системы, отсутствия разнообразных типов и видов специализированных банков, как сами банки, так и клиенты предприятия лишены возможности наладить разные формы отраслевых и секторальных связей со своими зарубежными партнерами и вынуждены искать пути обхода требований западных банков для получения кредитов. В результате отсутствия источников долгосрочного финансирования вообще и сильной группы банков развития в частности, крупные компании и банки РФ вынуждены обратиться к внешним источникам заимствований и взять на себя большие валютные риски. Во что оборачиваются эти риски, наглядно показывают события октября этого года. Чем заканчивается зависимость от внешних источников финансирования, наглядно показала ныне проводимая против России компания экономических и финансовых санкций.

С другой стороны, полностью коммерциализированные государственные банки постепенно вытесняют из рынка частные банки, препятствуют их развитию и расширению. В то же время, руководство коммерческими принципами управления мешает им полноценно включиться в финансирование инвестиционных проектов, значимых для экономики социальной сферы страны. Для использования потенциала этих банков властям приходится прибегнуть к методам административного давления. Ответная реакция проявляется в виде недовольства этих банков и требованиях компенсации бюджетом их потерь. После проведения зимней олимпиады в Сочи в российской прессе появилось много публикаций, описывающих убытки государственных банков, участвовавших в финансировании строительства олимпийских объектов в Сочи. Почему возникают такие ситуации? Потому что коммерциализация государственных банков:

а) ставит эти банки в объективно трудное положение, когда, установив им требования действовать по рыночным правилам, от них требует решения нерыночных проблем;

б) требования действовать по рыночным правилам в значительной степени деформируют их сущность, превращают их из средства реализации государственной экономической политики в средства реализации узких корпоративных интересов, иногда с заметным коррупционным оттенком.

Противоречивость природы государственных банков в России хорошо подметил А.В. Верников. В своей широко цитируемой статье «Доля государственного участия в банковской системе в России» (журнал «Деньги и кредит») он четко указывает на следующее качественное состояние коммерциализированных государственных банков: «Государство в целом несет бремя рекапитализации и поддержки ликвидности таких банков, не получая при этом никаких выгод от владения ими. Здесь имеет место приватизация прибылей и национализация убытков» (стр. 11, № 11, 2009 г.). Таким образом, коммерциализация банков в РФ превращает их в квазигосударственные коммерческие структуры, ставит возможность их использования на национальные цели впрямую от политической воли высшего руководства: при наличии такой воли банки вынуждены подчиняться, хотя не скрывают свое недовольство обстоятельствами, которые снижают коммерческую эффективность их деятельности; при ослаблении же политического давления, естественно, берут верх коммерческие и корпоративные интересы в широком смысле этого слова. Поэтому тенденция роста доли банков с участием и под контролем государственных органов в банковском секторе России банковское сообщество оценивает негативно и как форму подавления конкуренции в рынке банковских услуг. В то же время, подобная тенденция ведет к тому, что государство теряет наиболее действенные средства реализации экономической политики, из года в год не может добиться сколько-нибудь осязаемых результатов в области реструктуризации и диверсификации национальной экономики, в области необходимых улучшений в социальной сфере.

Если обратить внимание на данные таблицы 2, раскрывающей структуру источников финансирования инвестиций в основной капитал в постсоветских странах, можно обнаружить, что доля отечественного банковского сектора относительно высока в тех странах, где сохранены

специализированные государственные банки и созданы государственные банки развития. В эту группу в первую очередь относятся такие страны, как Беларусь, Узбекистан, Казахстан. Об обоснованности подобного вывода говорит также анализ данных таблицы 4, где отражается институциональная структура банковских систем постсоветских стран.

Таблица 4

Институциональная структура банковских систем

Страна	Всего банков	В том числе			Всего банков с гос. участием	В том числе		
		Всего с участием иностранного капитала	100%	50% и более		100%	50% и более	Банки развития
Россия	859	251	76		26			1
Украина	180	49	19					
Казахстан	38	17				1		1
Беларусь	32	22	8	14	4			
Азербайджан	43	22		7	1		1	
Узбекистан	27	4			3			
Молдова	14							
Армения	22	20	12	15	1			1
Таджикистан	16	14	5		1			
Кыргызстан	22	10	5					

Как видно из данных таблицы 4, наибольшее количество государственных банков остались в РФ (26), Белоруссии (4), Узбекистане (3). В Азербайджане, Кыргызстане, Таджикистане и Армении осталось по 1 банку с существенной долей (более 50%) участия государства. По одному банку развития создано в России, Казахстане и Армении.

Анализ исторического процесса формирования и развития банковских систем в постсоветских странах показывает, что всем этим странам присущи примерно одинаковые характерные тенденции – это развитие и расширение сегмента коммерческих банков, коммерциализация государственных банков, увеличение доли иностранных коммерческих банков, примитивизм институциональной структуры банковской системы, исключая наличие разнообразных специализированных банков, редкость наличия специализированных банков развития, способных выступить двигателем структурных реформ в экономике социальной сферы. В то же время, резкие колебательные тенденции мировых финансовых рынков и рост политических рисков, выражающийся в применении экономических и финансовых санкций против отдельных стран, наглядно показывают необходимость отказа от либеральной и монетарной банковской политики. Постсоветским странам нужна банковская политика, способная мобилизовать всевозможные источники финансовых ресурсов и трансформировать их в кредитные ресурсы, так необходимые для инновационной модернизации экономики.

Национальные банки развития постсоветских стран

Наиболее эффективными средствами проведения структурных реформ и поддержки межгосударственных объединений сотрудничества и интеграционного развития являются специально созданные банки развития. Мировым сообществом накоплен огромный опыт создания специальных банков развития как структурных элементов крупных региональных объединений государств, так и банков развития отдельных стран для поддержки международной деятельности собственных компаний. Типичными примерами банков развития региональных объединений являются Европейский банк Реконструкции и развития, Азиатский банк развития, Африканский банк развития, Панамериканский банк сотрудничества и др. Типичными примерами банков развития для реконструкции национальной экономики в целом и поддержки между-

народной деятельности национальных компаний являются Кредитный институт для восстановления (Германия), Японский банк развития, Внешэкономбанк России и т.д.

Первым институтом развития на постсоветском пространстве был банк развития Казахстана. В декабре 2000 года президент Н. Назарбаев подписал указ № 531 «О банке развития Казахстана», согласно которому был учрежден данный банк. При создании банка был изучен и использован мировой опыт деятельности национальных и международных банков развития, а также особенности переходной экономики Казахстана. Согласно указу, единственным учредителем банка выступило Государственное агентство по управлению Госимуществом страны. Прогрессивный характер указа определил специфику организации управления банком, созданного за счет государственных средств и призванного содействовать реализации государственной инвестиционной политики. Вместе с тем банк получил относительную свободу для принятия решений. Это стало важным фактором для эффективной деятельности банка в будущем. На всех этапах оценки к проектам предъявляются высокие требования по их конкурентоспособности, корпоративной и национальной эффективности. В настоящее время банк определил свою нишу в финансовом секторе республики Казахстан согласно следующим параметрам:

- удовлетворение инвестиционных потребностей в не сырьевом секторе экономики;
- обрабатывающая промышленность, производственная и транспортная инфраструктура;
- крупные (свыше 30 млн. долларов США) капиталоемкие инвестиционные проекты, сроком окупаемости от 5 до 20 лет;
- содействие экспорту продукции казахстанских товаропроизводителей.

Согласно материалам годового отчета, с начала деятельности Банка развития всего одобрены к финансированию инвестиционные проекты и экспортные операции на общую сумму \$14 млрд. с участием банка на сумму \$8 млрд. (годовой отчет, стр. 56).

Таблица 5

Динамика одобренных займов Банка Развития, \$ млрд

Годы	Одобренные займы
2008	3,8
2009	4,1
2010	5,1
2011	4,9
2012	7,1
2013	8,0

В настоящее время банком разработана и одобрена стратегия деятельности, охватывающая перспективу до 2023 года.

В 2007 году в России был принят специальный федеральный закон № 82-ФЗ «О Банке Развития», который определил новый статус Внешэкономбанка и условия регулирования его деятельности. В законе была определена основная цель Банка, которая заключается в обеспечении повышения конкурентоспособности России, ее диверсификации путем осуществления инвестиционной и внешнеэкономической деятельности. Банку вменялось осуществлять финансирование инвестиционных проектов, направленных на развитие инфраструктуры и реализации инновационных проектов (закон 82-ФЗ, ст. 3, пункты 1–2). В настоящий момент сформирована группа Внешэкономбанка, объединяющая 16 дочерних структур Внешэкономбанка, деятельность которых направлена на реализацию положений этого закона. Согласно меморандуму о финансовой политике, в настоящее время Внешэкономбанк предоставляет кредиты, гарантии, поручительства по проектам, срок окупаемости которых превышает 5 лет, общая стоимость более 2 млрд. рублей, участие банка – более 1 млрд. рублей. Для финансовых условий России, где получение среднесрочных и долгосрочных кредитов до сих пор проблематично, деятельность Внешэкономбанка создает хорошую перспективу для финансирования крупных инвестиционных проектов. В табл. 6 приводятся основные показатели деятельности банка за последние годы.

Таблица 6

Основные показатели ВЭБ по отношению к банковской системе России

Показатели	I полугодие 2014		2013		2012		2011		2010	
	Млрд. руб.	%	Млрд. руб.	%	Млрд. руб.	%	Млрд. руб.	%	Млрд. руб.	%
Активы	3446		3314		2919		2532		2043	
Обязательства	2868		2737		2387		1999		1548	
Капитал	579		577		532		533		495	
Кредиты	2388		2139		1691		1392		932	

Региональные банки развития, созданные при участии постсоветских стран

С этой точки зрения весьма важным шагом вперед явилось создание Евразийского банка развития со стороны России и Казахстана. Позже к данному проекту присоединились Армения, Киргизия, Таджикистан. Евразийский банк развития стал первым банком развития, совместно созданным постсоветскими странами для финансирования проектов развития и взаимной интеграции. Ранее созданный странами СНГ совместный банк – банк «Содружество» – тоже призван был содействовать развитию и интеграции этих стран. Однако его главной задачей было обеспечение расчетов межгосударственных торгово-экономических связей. Но банку «Содружество» не суждено было добиться более-менее существенных результатов ни в одном направлении деятельности.

Евразийский банк развития с самого начала своего основания был ориентирован на финансирование проектов реального сектора экономики в странах таможенного союза и тем самым получил правильные ориентиры для реализации своей миссии и обеспечения успеха своей деятельности в долгосрочной перспективе.

Таблица 7
Структура текущего инвестиционного портфеля ЕАБР по странам

Всего	100%	3 882 054 000	
Россия	45,18	1 753 802 000	23
Казахстан	36,76	1 426 829 000	
Беларусь	12,58	488 473 000	9
Армения	1,57	61 000 000	
Таджикистан	0,38	14 897 000	
Кыргызстан	0,9		
Прочие	2,63		

Анализ деятельности банка за первые годы его существования позволяет судить об особенностях стратегии и политики банка, сформулировать определенные предположения о результативности этой деятельности в будущем. С одной стороны, в документах, определяющих стратегические направления деятельности банка, четко прослеживается внимание банка на реализацию интеграционной функции, возложенную на банк его учредителями. В этом плане особенно примечательна работа «Центр интеграционных исследований», созданная и функционирующая как структурное подразделение банка. Интересные разработки и самого центра и выполненные по его заказу и при его координирующей роли доклады по актуальным проблемам Евразийской интеграции, организация широкого обсуждения этой проблематики на различных форматах (от круглых столов до международных конференций), издание специального журнала «Евразийская интеграция» создают солидную научно-аналитическую базу, формируют практические ориентиры как для самого банка, так и для широкого круга научной общественности. К сожалению, в основных своих разработках центр придерживается идеи механического копирования модели Европейского союза для ЕАЭС, что ставит под сомнение отчасти научную ценность этих разработок и делает их похожими на попытки обоснования нездорового и неразумного политического заказа.

Другая проблема обнаруживается при анализе пакета проектов, принятого банком к финансированию: большая часть этих проектов является обособленными проектами развития отдельных российских и казахских предприятий без явного интеграционного эффекта. Такой подход к выбору проектов финансирования и кредитования в будущем может ограничивать эффективность деятельности банка. В силу продолжающегося и усиливающегося инвестиционного голода во всех странах бывшего СССР, потенциал банка может быть рассеян и сведен на нет при таком подходе. Поэтому следовало бы концентрироваться на проектах с явным интеграционным эффектом. Эти проекты одновременно выступили бы проектами развития для стран-участниц интеграционного объединения.

Еще раз хочется подчеркнуть два важнейших критерия для оценки проекта, финансируемого банком, и кредитного портфеля банка:

а) интеграционный эффект отдельного проекта и портфеля проектов для участников объединения;

б) вклад в развитие экономики и социальной сферы для группы стран-участниц.

Поэтому деятельность Евразийского банка развития, а также любого другого банка, претендующего на определенную роль в интеграционных процессах, должен оцениваться, в первую очередь, с учетом указанных критериев. Все другие показатели могут быть оценены только с точки зрения общей характеристики функционирования банка.

Следует отметить, что создание специальных банков интеграционного развития не является гарантией успеха и панацеей для решения всех проблем интеграции. Дело в том, что на самом деле роль и функцию банка развития может выполнять любой здоровый коммерческий банк, не говоря уже о государственном банке, при передаче ему соответствующих полномочий и ресурсов. Определяющим является наличие определенной программы в области той или иной сферы интеграционного развития и ее ресурсное обеспечение. Если нет конкретной программы с четко прописанными параметрами, то ни специальному банку развития, ни коммерческому банку не может быть определена конкретная задача.

Представляя группу Международного Банка Азербайджана в Деловом центре экономического развития СНГ и Финансово-банковском Совете СНГ, в течение нескольких лет нами периодически вносились

предложения по организации финансирования проекта по созданию транспортного коридора «Север—Юг» и учреждению Каспийского банка развития, как первичные и ориентирующие шаги для реальной интеграции экономики Прикаспийских государств. Убежден, что только разработка и реализация подобных конкретных программ может обеспечить реальную интеграцию экономики государств региона независимо от того, входят ли они формально в какие-нибудь объединительные союзы или нет.

Еще одним региональным банком развития, где принимает участие и сотрудничает большая группа постсоветских стран, является **Черноморский банк торговли и развития**. Участниками этого банка являются Россия, Украина, Молдова, Грузия, Армения, Азербайджан. Эти страны принимали участие в формировании капитала банка и имеют квоты финансирования проектов на собственных территориях.

Таблица 8

Финансирование постсоветских стран ЧБТР

Countries	Bord Approved	Signet	Distr
Азербайджан	241 277 204	191 514 219	220 131 539
Армения	150 499 869	110 249 150	120 425 811
Грузия	103 377 336	92 198 799	138 350 507
Молдова	92 537 892	601 079 035	59 013 641
Украина	399 009 919	343 934 548	341 495 354
Россия	791 184 854	633 755 342	649 895 090

Как видно, постсоветские страны со дня создания ЧБТР пользуются определенными возможностями этого банка. Однако, ограниченные ресурсные возможности банка в начальном этапе, а также углубление политических противоречий между участниками банка в последующем стали сдерживающими факторами успешного сотрудничества в рамках ЧБТР.

Сотрудничество постсоветских стран с международными институтами развития

Новым институтом развития, с которым группа постсоветских банков развивает сотрудничество в последние годы, является Исламский банк развития. Этот банк в настоящее время активно финансирует проекты во всех среднеазиатских странах и в Азербайджане.

Таблица 9

Проектное финансирование и техническая помощь ИБР
в постсоветских странах (1976–2013 гг.)

Страна	Всего млн. доллар
Азербайджан	1040,4
Казахстан	534,7
Киргизия	192,0
Таджикистан	270,0
Туркменистан	587,0
Узбекистан	1238,6

Исламский банк развития строит свою работу в странах-участницах на основе выработки среднесрочных стратегий партнерства. Задачей этих стратегий является согласование деятельности банка с важнейшими целями экономического и социального развития в стране-участнице. Выработка стратегии стимулирует в странах-участницах обширные исследования возможностей развития, а также определение приоритетов на среднесрочные периоды. Эти приоритеты выбираются путем диалога государственных органов, общественных организаций, частного сектора и финансовых организаций. Эти материалы также обсуждаются другими институтами развития, действующими в стране-участнице (годовой отчет, стр. 5). В последние годы вырабатываемые банком стратегии нацелены на достижение конкретных результатов в странах-участницах в следующих основных направлениях: повышение уровня жизни и создание человеческого капитала, инвестиции в инфраструктуру, развитие

аграрного сектора и обеспечение продовольственной безопасности, усиление экономической кооперации и интеграции, укрепление исламских финансов и др. (годовой отчет).

Еще одним международным институтом развития, развернувшим свою деятельность в отдельных постсоветских странах, является Азиатский банк развития. В табл. 10 приводятся итоговые данные по инвестициям и гарантиям АБР в постсоветских странах.

Таблица 10

Суммарные инвестиции Азиатского банка развития в постсоветских странах (на 2013 г., млн. доллар.)

Страна		
Азербайджан	637.40	20
Армения	752.56	18
Казахстан	3243.1	29
Кыргызстан	1251.2	55
Таджикистан	1127.31	38
Узбекистан	4059.9	53

АБР осуществляет свою деятельность в странах функционирования на основе пятилетних стратегий партнерства. К примеру, после того как Азербайджан стал в 1999 году членом АБР, в течение следующего 2000 года, для этой страны была разработана и одобрена стратегия партнерства на 2001–2006 годы. В настоящее время для Азербайджана разрабатывается новая стратегия партнерства на 2014–2018 годы. Особенность данной стратегии заключается в том, что в ней учитываются достижения страны в последние десятилетия. В частности, банком был зафиксирован переход Азербайджана из статуса страны с низким доходом в статус страны со средним доходом, что исключает возможность получения средств из Азиатского фонда развития. Поэтому новая стратегия определяет задачи по оказанию содействия в достижении высоких целей, определяемых государственной программой «Азербайджан 2020: видение будущего».

Еще раньше изменение качества партнерства АБР было фиксировано по отношению к Казахстану. Это произошло в 2012 году, когда Казахстан впервые внес 5,49 млн. доллар. США в Азиатский фонд развития в качестве донора. До этого момента, начиная с 1994 года, когда Казахстан стал членом АБР, он ежегодно получал помощь в разных формах. К 2013 году общий объем займов, выданных Казахстану, составил 3,2 млрд. долларов США. В настоящее время АБР продолжает оказывать содействие Казахстану в стратегически важных направлениях для будущего развития. Это увеличение транзитного потенциала, интеграция в глобальную транспортную сеть, развитие логистики и др. АБР продолжает оказывать поддержку малому и среднему бизнесу через займы государственному сектору и предоставление ликвидности банком Казахстана. Важным направлением сотрудничества с АБР является повышение энергоэффективности экономики Казахстана.

Из международных региональных институтов развития почти все постсоветские страны охватил своей деятельностью **Европейский банк реконструкции и развития**. Этот банк уже накопил большой опыт сотрудничества с постсоветскими странами, финансировал большое количество проектов, оказывал техническую помощь в реформировании экономик этих стран.

Таблица 11

Финансирование ЕБРР проектов в постсоветских странах (на 31.08.2014 г., млн. евро)

Страна	Накопленные инвестиции	Портфель инвестиций	Операционные активы
Азербайджан	1920.1	837.1	529.7
Армения	730.9	277.6	216.1
Беларусь	1502.4	584.3	463.5
Казахстан	4958.4	1561.3	1099.4
Кыргызстан	487.5	237.2	147.9
Россия	24700	8100	6600

Таджикистан	341.0	155.9	56.9
Узбекистан	740.2	32.0	31.7
Украина	9543.2	4772.9	2762.1
Грузия	2093.7	599.8	404.5
Туркменистан	189.8	47.1	41.9

В настоящее время ЕБРР осуществляет свою деятельность в странах-участницах на основе разработки и реализации среднесрочных (3 года) стратегий. 30 апреля 2014 года совет директоров ЕБРР одобрил новую стратегию для Азербайджана на 2014–2017 годы. Стратегия была разработана на основе анализа достижений страны за последние годы и планов развития на перспективу. Ее приоритеты соответствуют стратегическим целям политики Азербайджанского государства, направленной на диверсификацию экономики, ускоренное развитие нефтяного сектора, сельскохозяйственных регионов, а также укрепление финансовой системы для обеспечения устойчивого развития частного сектора. Для реализации этих приоритетов ЕБРР концентрирует свое внимание на следующих главных направлениях:

1. Содействие диверсификации экономики рыночными методами. Для этого ЕБРР будет поддерживать ведущие местные компании, а также малый и средний бизнес как непосредственно, так и совместно с местными банками.

2. Развитие финансового сектора, обеспечение его устойчивости для поддержки развития частного сектора. Для этого ЕБРР окажет поддержку своим партнерам в финансовом секторе для улучшения стандартов обслуживания, управления рисками, развития здоровой конкуренции. Банк окажет поддержку развитию местного рынка капиталов и расширению использования новых инструментов финансирования.

3. Содействие улучшению качества менеджмента государственного администрирования. Банк окажет поддержку в первую очередь предприятиям общественного и частного сектора, придерживающимся высоких стандартов управления корпоративной культуры и открытости. Банк поддержит связи с государственными органами в углублении институциональных реформ, в формировании благоприятного инвестиционного

климата. Банк также планирует сотрудничество с Международными финансовыми институтами и Европейскими структурами с целью интенсификации реформ и максимизации результатов.

Первыми финансовыми институтами развития, оказавшими техническую и финансовую помощь в реформировании и развитии национальной экономики постсоветских стран, были МВФ и Группа всемирного банка. Постсоветские страны в настоящее время также активно сотрудничают с МВФ и всемирным банком.

Таблица 12
Сводные данные Группы Всемирного Банка по займам/кредитам и гарантиям (предоставлено на 30.09.2014 г., доллар)

Страна	IBRD	IDA Credits	IDA Grants	Total
Азербайджан	417 730 000	0	0	417 730 000
Армения	336 135 155	1 327 845 746	0	1 663 980 202
Беларусь	773 770 077	0	0	773 770 077
Казахстан	4 792 658 010	0	0	4 792 658 010
Кыргызстан	0	776 743 891	289 350 240	1 066 094 131
Молдова	242 071 734	569 859 277	28 902 057	840 833 068
Россия	10 153 617 653	0	0	10 153 617 653
Таджикистан	0	361 151 655	263 510 720	624 662 375
Узбекистан	530 587 094	323 352 205	579 059	854 518 360
Украина	7 292 728 495	0	0	7 292 728 495
Грузия	475 196 726	1 425 636 530	20 144 672	1 920 977 929
Туркменистан	37 899 433	0	0	37 899 433

Группа Всемирного Банка строит свою работу в странах-участницах на основе выработки и реализации конкретной стратегии содействия. В эту стратегию включены избирательные программы деятельности организаций группы Всемирного Банка в данной стране. Стратегия разрабатывается сотрудниками банка при сотрудничестве государственных чиновников и представителей гражданского общества, а также партне-

рами банка по реализации отдельных программ в данной стране. Однако главным ориентиром в стране всегда является собственное видение своего развития. При этом учитываются сравнительные преимущества группы Всемирного банка относительно других доноров, а также координация всех доноров в данной стране. В стратегии определяются ключевые направления, в которых участие группы Всемирного Банка может обеспечить наибольший результат.

Несмотря на некоторую общность преследуемых целей, каждая из этих организаций решает свои, специфические задачи, что и определяет масштабы их участия в социально-экономическом развитии постсоветских стран.

Каково значение сотрудничества с этими международными институтами развития? В целом, подобное сотрудничество выступает важным фактором решения социально-экономических проблем постсоветских стран и оказывает многоплановое воздействие на их развитие. Подчеркнем некоторые направления этого воздействия.

— В условиях инвестиционного голода и обилия накопленных проблем в социальном и экономическом развитии международные институты развития предоставляют необходимые финансовые ресурсы для инвестиций.

— Эти институты не только непосредственно выделяют финансовые ресурсы для инвестиций, но и содействуют привлечению капитала из разнообразных источников.

— МФИ не только содействуют привлечению капитала и принимают участие в создании благоприятных условий для привлечения и использования инвестиционных ресурсов. В этом плане особенно важна техническая помощь МФИ-ов в формировании рыночных условий и рыночной инфраструктуры в постсоветских странах.

— Особенно важна методологическая подготовка национальных кадров (чиновников, банковских служащих и др.) по освоению и использованию методических разработок МФИ-ов при анализе проблем развития, разработке проектов, организации финансирования и реализации этих проектов.

Анализ показывает, что для обеспечения устойчивости социально-экономического развития постсоветских стран важны как создание и укрепление группы национальных банков развития, так и активное сотрудничество с международным институтом развития.

Литература

1. Доклад Стиглица. О реформе международной валютно-финансовой системы: уроки глобального кризиса. М.: «Международные отношения», 2012.
2. С.Харон. Исламские финансы и банковская система. Казань. «Мировое-Медиа». 2012.
3. Питер С. Роуз. Банковский менеджмент. М.: «Дело», 1997.
4. Банки стран СНГ. Итоги 2013 г. М., 2014.
5. Устойчивость банковской системы и развитие банковской политики. Под ред. О.И. Лаврушина. М.: «Кнорус», 2014.
6. А.М. Сафаров. Модернизация общества в странах СНГ: Банковско-экономические и социально-политические вопросы (Избранные статьи, доклады, интервью). М.: «Гриф и К», 2013.
7. Finances investment and prices of the commonwealth of independent states/ Statistical abstract / М., 2007.
8. Finances investment and prices of the commonwealth of independent states/ Statistical abstract / М., 2014.
9. E. Ismaylov, V. Papava. Globalization and central Coucazus. Washington, 2012.
10. Johannes F. Linn. Realizing the Potential of the Multilateral Development Banks.
11. Sergio G. Lazzarini, Aldo Musacchio, Rodrigo Bandeira-de-Mello, Rosilene Marcon. What Do Development Banks Do? Evidence from Brazil, 2002–2009. Harvard school of economy. Working Paper 12–047. December 08, 2011.
12. The future of development banks. Special report of Financial Times. 24 September, 2012.
13. Raj M. Desai and James Raymond Vreeland. «What the new bank of BRICS is all about». Washington post, July 17, 2014.
14. <http://www.worldbank.org/>
15. <http://www.ebrd.com/home>
16. <http://www.adb.org/>
17. <http://www.isdb.org>
18. <http://www.eabr.org/>
19. <http://www.bstdb.org/>
20. <http://www.kdb.kz/ru/about/about/>
21. <http://veb.ru/>
22. <http://cbr.ru/>

РАЗДЕЛ 2. ДОКЛАДЫ

14 ноября 2013 г. Москва

Финансовый университет
при Правительстве Российской Федерации

Межкафедральный круглый стол
"Философия и методология исследования
теории денежно-кредитных отношений"

О принципе историзма в исследовании кредита и банковской системы

Прежде чем изложить некоторые тезисы, хотелось бы отметить свое полное согласие с главным тезисом профессора О.И. Лаврушина, сформулированным в его докладе о целесообразности применения методов диалектики для исследования феномена кредита. Продуктивность данного подхода нашла отражение в его работах, изданных в последние годы. Я особенно хотел бы подчеркнуть последнее издание учебников «Банковское дело» (2013 г.) и «Современная система кредитования» (2013 г.), где дан прекрасный анализ содержания, сущности, функций, роли кредитных отношений, банков и банковского кредитования. Основные тезисы, сформулированные в этих работах, могли бы стать началом для дальнейших более подробных исследований. Главной особенностью этих последних публикаций является их содержательная насыщенность и методологическая направленность.

Теперь о некоторых вопросах исследования кредитных отношений и банковской системы:

1. Кредит является категорией для отображения определенной группы экономических отношений. Кредит представляет собой продукт исторического развития. Как содержание, так и сущность кредитных отношений развиваются и обогащаются с течением времени и интенсификацией

пространственных взаимоотношений людей. Для иллюстрации данного тезиса рассмотрим следующую условную ситуацию и схему исторически и логически связанных понятий.

Ситуация:

К сотруднику банка, живущему в Подмосковье, осенним утром обращаются с просьбой:

а) сосед слева — отдать в долг до вечера пачку спичек (для поджога сухих листьев);

б) сосед напротив — отдать денежный заем до зарплаты в 10 тыс. рублей (для оплаты услуг сантехников по замене жидкости системы отопления);

в) сосед справа — отдать денежный заем до нового года в 1 млн. рублей (для завершения ремонта магазина);

г) приятель, клиент — оказать содействие в получении банковского кредита в 110 млн. рублей (для строительства небольшого торгового центра и престижной иномарки).

Схема:

а) долг натурой: коробка спичек — 1 день — коробка спичек;

б) денежный заем: 10 тыс. рублей — 1 месяц — 10 тыс. рублей;

в) денежный заем с приростом = кредит: 1 млн. рублей — 2 месяца — 1 млн. рублей +? тыс. рублей;

г) банковский кредит: обращение в банк — подтверждение кредитоспособности — предоставление обеспечения — банковский кредит 110 млн. руб. — время? — погашение процентов? + погашение основного долга.

Эта условная ситуация нашего времени и построенная на ее основе простая схема отображает длительный исторический путь развития и смены различных хозяйственных систем и поколений человечества. Она наглядно иллюстрирует развитие субъектов, объектов, содержание и сущность определенной группы экономических отношений, которые превратились в типичные, повседневные банковские кредиты нашего времени.

2. Изучение сущности, содержания, функций и современных тенденций банковского кредита призвано предвидеть перспективы развития и прогнозировать будущие последствия этого развития.

Как известно, в древние времена и в средние века ссудные отношения оказывали существенное воздействие в качестве факторов исторических событий и процессов. В XIX веке развитие кредита в ответ на

потребности развивающейся промышленности нашло свое выражение в формировании банковских систем стран Запада. Приобретение циклического характера кризисов рыночной экономики в середине XIX века и их социальные последствия породили коммунистическую идеологию и в начале XX века глобальный проект по революционному переустройству мира, предусматривающий в первоначальном варианте одномоментное, в позднем варианте последующего преодоления денежно-кредитных отношений. В ответ на вопросы, поставленные Великой Депрессией, и под влиянием банковской практики в России, а также национал-социалистической практики в Германии, появилась Кейнсианская экономическая доктрина, которая доказывала необходимость государственного регулирования экономики, в частности, важное значение придавала денежно-кредитным методам регулирования.

В середине XX столетия распад мировой колониальной системы и углубление противоречий между двумя глобальными системами породили концепцию исламской экономики, которая с распадом в конце XX века Социалистического лагеря и Советского Союза получила второе дыхание. На фоне роста финансово-экономических кризисов в конце XX и начале XXI века, их глубины и быстроты распространения в глобальном масштабе начались практики по исламизации экономики в некоторых странах и начал формироваться и успешно развиваться сектор исламского банкинга. Появившись на свет как составной элемент идеологии исламского социализма и возрождающейся исламской экономической мысли, данная концепция ныне позиционируется как «этическая экономика» или «альтернативная экономика», которая соответственно ратует за «альтернативный банкинг». Данная концепция все противоречия и проблемы современной рыночной экономики и традиционной банковской системы связывает с ее кредитной основой, считает банковский процент противоречившим всем авраамическим религиям, предлагает не кредитные принципы взаимодействия хозяйствующих субъектов вообще и новые типы банков в частности. Доля таких банков в мировой банковской системе еще не велика, но опыта, накопленного ими, уже достаточно для изучения.

3. При рассмотрении исторических перспектив кредита и банковской системы хотелось бы привлечь внимание к еще одной стороне вопроса, а именно к роли субъективного фактора.

В 2010 г. в США вышла нашумевшая книга Саймона Джонсона и Джеймса Квак «13 банков, которые правят миром. В плену Уолл-стрит

и в ожидании следующего финансового краха». В 2013 г. появился русский перевод данного издания с предисловием В.В. Геращенко. В аннотации книги выведены два существенных вопроса, на которые авторы дают в книге развернутый ответ. Вот эти вопросы:

«Необузданный финансовый сектор имел баснословные прибыли в «тучные годы» и перекладывал свои убытки на налогоплательщиков в «тощие» времена, получая помощь от власти. Будет ли правительство и дальше действовать в интересах Уолл-стрит или действительно займется реформированием и жестким контролем банковской системы?»

«Должны ли банки оставаться «слишком огромными для краха» или пришла пора превратить их в «достаточно маленькие», чтобы позволить им терпеть крах?»

В сентябре 2013 г. мне довелось в качестве участника XXIII Экономического форума в г. Крыница (Польша — Восточноевропейский Экономический форум) заслушать выступления авторитетных экспертов специального дискуссионного семинара: «Кто отвечает за мировой кризис — банкиры или политики?» Ответ абсолютного большинства участников был однозначным — больше виноваты банкиры, ибо они принимают решения со знанием дела.

На наш взгляд, эти случаи наглядно показывают важность глубокого изучения роли субъективного фактора в развитии кредитных отношений и банковской системы. Вопрос стоит методологического плана — в какой мере, с какими методами?

10 декабря 2013 г., Москва

Финансовый университет
при Правительстве Российской Федерации

Межвузовская научно-практическая конференция
«Новые модели банковской деятельности
и эффективность системы регулирования
банковского сектора»

Банковские модели и банковское регулирование для российской экономики

1. Изучение банковской практики и литературных источников показывает, что определенные бизнес-модели определенного банка и определенные модели регулирования банковской системы отдельной страны часто рассматриваются как панацея, само собой обеспечивающая успех. Широкий выбор стратегий по формированию универсальных банков в РФ и наделение полномочиями мегарегулятора ЦБ РФ являются характерными примерами в этом плане.

Между тем, необходимо учесть, что механическое копирование даже самых успешных бизнес-моделей и систем регулирования в банковском секторе не может гарантировать успех автоматически. Только внимательный учет особенностей национальной экономики, тенденций ее развития, специфики потребностей клиентской базы может указать отдельному банку тип оптимальной бизнес-модели и ЦБ РФ наиболее важные направления регулирования и надзора банковского сектора.

2. Несмотря на распространение большой путаницы в терминологии и понятийном аппарате в литературе по банковской проблематике, основной смысл понятия универсализации банка сводится к расширению банком своей деятельности по операциям на рынке ценных бумаг, наряду с традиционным кредитованием и обслуживанием предприятий реального сектора экономики.

В мировой практике подобную стратегию выбирают обычно крупные банки, обладающие крупным собственным капиталом, заметной долей на внутреннем рынке банковских услуг, достаточно широкой сетью зарубежных филиалов и дочерних банков. Швейцарский банкир Ханс Ульрих Дериг в своей книге «Универсальный банк — банк будущего», вышедшей еще в 1997 году (русский перевод М.; 2001 год), стратегию и модель универсального банка рекомендует Европейским банкам с капиталом в 200 млрд. долларов США. В сентябре 2013 года на XXIII Экономическом форуме для Восточной Европы в городе Крыница (Польша) был представлен специальный доклад Deutsche Bank, доказывающий преимущества стратегии универсального банка для кризисных условий и подчеркивающий универсальный характер всех ведущих банков Европы и США. В России же в настоящее время не редки случаи обращения в ЦБ РФ для получения лицензии для совершения операций на рынке ценных бумаг банков с капиталом в 20 млн. долларов США. В целом же общеизвестны следующие характерные черты финансовых рынков в РФ: с одной стороны, низкий уровень капитализации и ограниченная ресурсная база банков России; с другой стороны, подверженность рынка ценных бумаг многообразным внешним факторам, сильная волатильность котировок и т.д. В этих условиях подобная стратегия универсализации Российских малых и средних банков ведет к чрезмерному увеличению банковских рисков и увеличивает угрозу устойчивости банковской системы в целом.

3. Несомненно, большой потенциал роста развивающегося российского рынка ценных бумаг, высокая доходность операций на этом рынке, растущее разнообразие финансовых инструментов, позволяющие банку формировать и эффективно управлять резервами ликвидности, создают объективные стимулы Российским банкам для расширения операций на этом рынке. Однако изучение опыта развития банковских систем США, Западной Европы, стран Азии и Латинской Америки свидетельствует о том, что либерализация банковского законодательства и снятие ограничений, позволяющие банкам расширить свои операции на рынке ценных бумаг, закономерно ведет к увеличению банковских рисков, возникновению финансово-банковских кризисов. Анализ кризисных явлений последних двадцати лет показывает, что эти явления возникают в сфере инвестиционного банкинга и далее переходят в реальный сектор экономики. Поэтому представляется целесообразным обсуждение воз-

возможности законодательного разграничения банковской деятельности по обслуживанию потребностей нефинансового сектора и инвестиционной банковской деятельности на рынке капиталов в России.

На начальном этапе ЦБ мог бы ограничить вложения коммерческих банков в ценные бумаги, скажем, на уровне 25% от собственных средств банка. Это сопоставимо с уровнем кредитного риска на одного заемщика или группу заемщиков и позволило бы банку создать достаточный резерв ликвидности. В то же время это ограничило бы возможности банка для спекулятивных операций с ценными бумагами. Далее можно было бы определить условия и требования для отдельных банков, выбравших специализацию на рынке капиталов. Конечно же, капитальная база для таких банков должна быть определена на более высоком уровне, сопоставимом с аналогичными международными институтами и соответствующими надзорными требованиями. При таком подходе, на наш взгляд, можно было бы обеспечить направляемый выбор банками разнообразных бизнес-моделей, соответствующих потребностям развития национальной экономики, и более эффективный надзор над оптимально структурированной банковской системой страны.

4 марта 2014 г. Москва

*Финансовый университет
при Правительстве Российской Федерации*

**Международная конференция
«Современные проблемы глобальной экономики:
от торжества идей либерализма к новой
«старой» экономической науке»**

О значении экономической теории для практической политики в современной России

1. Краткий обзор идейно-теоретического арсенала государственных органов, ответственных за выработку и реализацию экономической политики, а также учебных программ ведущих ВУЗов показывает, что в современном мире сосуществуют одновременно три экономические доктрины в качестве научной основы экономической политики:

а) экономикс — является наиболее распространенной доктриной.

Все развитые страны Западного мира опираются на экономикс в качестве научной базы экономической политики. Развал СССР и Восточного блока значительно расширил границы распространения экономикс за счет вытеснения марксистской политэкономии;

б) марксистская политэкономия остается основной доктриной в Китае и в некоторых странах социалистической ориентации. При этом в этих странах широкое практическое применение находит экономикс. В то же время политэкономия вообще и марксистская политэкономия в частности являются официальной позицией отдельных ученых, политических партий, преподаются в качестве учебной дисциплины в университетах западных стран;

в) исламская экономика — является официальной доктриной некоторых стран исламского мира. В последние несколько десятилетий во многих развитых странах Запада быстрыми темпами развиваются исламские финансовые институты, в частности исламские банки и сектор халяль-

ного бизнеса. Финансово-экономический кризис последних лет показал устойчивость подобных институтов и увеличил их популярность.

В то же время необходимо обратить внимание на периодические изменения в использовании этих основных доктрин экономической теории в отдельных странах и в историко-экономических условиях: известны провалы исламизации экономики во многих странах, вставших на путь подобных реформ; общеизвестна судьба марксистской политэкономии в нашей стране и других странах социалистического пути; общеизвестны колебания экономической политики от кейнсианства в неоклассицизм и, наоборот, в рамках экономикс в ведущих странах Западного мира.

2. Как во всем мире, так и в современной России все три основные доктрины экономической теории имеют своих сторонников как в научных кругах, так и в широком общественном сознании. Официальной же платформой государственных органов является приверженность принципам экономикс. При этом важная особенность Российской действительности заключается в следующем:

а) замена одной доктрины (марксистская политэкономия) другой (экономикс) была осуществлена революционно, как смена веры, без подготовки общественности, без научных проработок проблем переходной экономики ни в рамках марксистской политэкономии, ни в рамках самой экономикс;

б) несмотря на очевидные провалы проводимой реформы и текущей экономической политики, власти упорно игнорируют не только рекомендации сторонников марксистской политэкономии и исламской экономики, но также сторонников кейнсианского направления в рамках экономикс; исключительными фаворитами остаются сторонники монетаризма и все те, кто не имеет своей научной и гражданской позиции и готов «научно» обосновать любую новацию, подрывающую экономическую базу и национальную безопасность России.

Таким образом, сегодня более важной проблемой России является не отставание экономической теории, хотя это обстоятельство тоже имеет место и объясняется с учетом исторического пути, пройденного страной и экономической наукой.

Главной проблемой страны являются системные ошибки экономической политики и постоянные игнорирования властями рекомендаций широкой научной общественности.

3. Тревожным фактом для всех слоев российского общества является заметное снижение роста ВВП и довольно низкие прогнозные показатели его роста в ближайшие годы. Между тем, в мировой экономической науке в последние десятилетия центр тяжести перемещается с концепции экономического роста в сторону концепции устойчивого экономического роста. При этом ставится под сомнение целесообразность экономического роста любой ценой и ВВП как главного показателя экономического роста. Согласно данной концепции сбалансированный рост всего национального богатства, включающий производительный, человеческий и природный капиталы страны, обеспечивающий благосостояние человека сегодня и в долгосрочной перспективе, должен быть ориентиром экономического поведения и экономической политики на всех уровнях хозяйствования. На этой основе группой экспертов ООН была выработана методика оценки реального богатства и была проведена оценка по 20 ведущим странам мира за период 1990–2008 гг., которая была представлена на конференции ООН по устойчивому развитию в 2012 г. Согласно результатам этого анализа, Россия оказалась единственной страной, где произошло снижение индекса реального богатства за указанный период.

4. В отличие от России, где в структуре национального богатства заметное место занимает природный капитал, в структуре национального богатства развитых стран 70–80% составила доля человеческого капитала; показатели доли производственного капитала (основные фонды) занимали второе место, а доли природного капитала выразились в небольших величинах. Эти сравнительные данные еще раз показывают необходимость существенной корректировки экономической политики и широкого использования результатов исследований, независимо от их теоретической платформы.

24–26 ноября 2014 г., Москва

*Финансовый университет
при Правительстве Российской Федерации*

**Международный финансово-экономический
форум «Экономическая политика России
в условиях глобальной турбулентности»**

О взаимодействии банковской и внешнеэкономической политики в России

Применение экономических санкций против России, в том числе ограничение доступа Российских банков и компаний источником заимствований в Западных странах, очередной раз проявило ошибки и просчеты проводимой до сих пор банковской политики, которая сформировала (и поддерживает) банковскую систему, уязвимую в случае внутренних и внешних шоков на национальную экономику. Подобную негативную оценку получила банковская политика, проводимая в РФ в 1998 г., в 2004 г. и 2008 годах. Очевидно, что очередные негативные проявления 2014 г., также не будут оценены регулятором должным образом, не будут учтены многочисленные критические замечания и предложения, выдвигаемые банковским и экспертным сообществом. Тем не менее, невозможно не замечать эти ошибки и не вливаться в ряды тех, кто стремится хоть как-то повлиять на их исправление.

Каковы наиболее важные черты банковской политики, проводимой в РФ в последние два десятилетия?

1. Коммерциализация государственных банков.

В 90-ые годы прошлого века на волне политики приватизации огромные сети специализированных банков — Промстройбанка, Агропромбанка, Жилсоцбанка, были разграблены, частично уничтожены, частично переоформлены в мелкие коммерческие банки. Сохранившиеся Госбанк — Внешторгбанк и Сбербанк, и по формальным признакам, и по внутренним правилам функционирования все быстрее начали превращаться

в коммерческие банки. Даже Россельхозбанк, созданный специально для оказания содействия развитию аграрному сектору, изначально стал действовать по принципам и правилам коммерческого банка. В результате за счет государственных средств были созданы крупнейшие банки, которые действуют как обыкновенные коммерческие организации и совсем не желают включаться в решение социально-экономических проблем государственного масштаба.

2. Монополизация банковского сектора коммерческими банками с государственным участием.

Банковская политика открыто поддерживает этот монополизм. Эта группа банков в своей текущей деятельности, и в особенности в кризисное время, получает всестороннюю государственную поддержку. Так было в 2008 году, когда огромная денежная ликвидность была закачана в эти банки. Так происходит периодически — как только ЦБ РФ отзывает лицензию у какого-нибудь коммерческого банка, одновременно начинается кампания, доказывающая надежность банков с государственным участием и, наоборот, ненадежность обыкновенного коммерческого банка.

3. Насильственное укрупнение коммерческих банков.

В РФ установилась традиция повышения минимального объема уставного капитала коммерческих банков каждые 3–4 года. При этом законодатель и регулятор ссылаются на необходимость укрепления капитальной базы банков и их соответствия рекомендациям Базельского комитета по банковскому надзору. Однако в рекомендациях Базельского комитета нет требований по абсолютному значению уставного капитала банков. В этих рекомендациях требования касаются уровня достаточности капитала и качества капитала банков.

С другой стороны, эта традиция противоречит не только общепринятым принципам законности (отрицает так называемые «дедушкины оговорки»), но и противоречит элементарной логике экономической целесообразности, а также научным принципам банковского менеджмента, утверждающего, что оптимальные размеры банка определяются составом клиентской базы, следовательно, экономическими и финансовыми условиями конкретного региона обслуживания. Банк России и Законодатель многие годы игнорируют предложение банковского сообщества по определению статуса местных и региональных банков, который бы позволил дееспособным действующим банкам продолжить свое функционирование без необходимости периодических решений головоломок —

где найти дополнительный капитал для увеличения уставного фонда. Трагикомизм ситуации заключается в том, что история не заканчивается добыванием необходимого количества денег, а получает дальнейшее развитие в виде задачи — куда и каким образом размещать этот дополнительный капитал, ибо региональный рынок и ареал действия малых банков ограничены. В то же время, в этих ограниченных ареалах открывать подразделения крупного банка, как правило, не выгодно по причине высокого уровня накладных расходов. В результате, благодаря политике укрупнения коммерческих банков, закрываются малые региональные банки, население больших территорий, в т.ч. малый бизнес, лишается банковских услуг.

4. Формирование и сохранение простой двухуровневой банковской системы, примитивизм ее институциональной структуры.

В России сформирована простая двухуровневая банковская система, состоящая из ЦБ РФ и коммерческих банков и включающая многообразие типов, видов и форм банковских институтов, успешно функционирующих в банковских системах других стран мира. Никак не поддается разумному объяснению неумное требование единообразия для банковской системы в огромной стране с множеством различий географических, культурных, экономических условий. В результате — официальная политика ставит задачи развития малого бизнеса при условии ликвидации малых коммерческих банков и полном отсутствии кооперативных банков, развития аграрного сектора при условии отсутствия земельных банков, развития жилищного строительства при условии отсутствия ипотечных банков, инновационной модернизации промышленности при отсутствии банков развития, проведения активной социальной политики при условии коммерциализации Сбербанка и отсутствии этических банков, каковыми являются исламские банки, и т.д. В последнем обзоре банковского сектора, подготовленного и размещенного на сайте Банка России, дело дошло до курьеза: в этом обзоре вся суть и содержание институционального развития банковской системы сводятся к повышению уровня концентрации. На наш взгляд, более трагикомичную ситуацию для банковской системы и банковского сообщества представить невозможно.

5. Отсутствие в структуре банковской системы достаточно сильной и эффективной группы банков развития.

Принятие закона о банке развития, согласно которому в 2007 году Внешэкономбанк был реорганизован в банк с особым статусом и задачами, являлось первым шагом в этом направлении. Дальнейшее развитие, выражающееся в превращении Внешэкономбанка в обособленную банковскую группу, включающую дочерние коммерческие банки, призванную оказать помощь малому и среднему бизнесу, можно считать хорошим началом. Однако если оценить долю группы «Внешэкономбанка» в банковской системе России и сравнить его возможности с масштабными задачами по модернизации экономики страны, станет очевидной недостаточность этих возможностей. В условиях поступления большого объема выручки от экспорта энергоносителей и открытости внешних рынков для заимствований, а также при отсутствии серьезных планов по модернизации экономики, наверное, можно было обойтись без банков развития. Но в условиях ограниченности финансовых ресурсов и необходимости реальной реконструкции экономики без мощной группы банков развития не обойтись. Об этом говорит опыт послевоенной Германии и Японии, опыт сегодняшнего Китая.

Наверное, можно было увеличить перечень характерных особенностей банковской политики в РФ в последние два десятилетия, особо выделяя увлеченность Банка России либеральной монетарной политикой, его зависимость от политики Правительства РФ, постоянное пренебрежение стратегическими интересами развития банковской системы и экономики в угоду текущим сиюминутным эффектам, отсутствие в структуре банковской системы специализированных банков внешнеэкономической деятельности и других механизмов банковской поддержки внешнеэкономической активности отечественных предприятий, выкачивание финансовых ресурсов экономики в зарубежные страны и зависимость Российских банков и компаний от внешних заимствований, и т.д. Но даже вышеперечисленные пять характерных особенностей дают нам достаточные основания для оценки этой политики как несовершенной и неэффективной. К такому заключению о справедливости данной оценки мы приходим, если рассматриваем внешнеэкономические последствия этой политики, ее взаимосвязь внешнеэкономической политикой.

В результате сокращения количества малых банков и невозможности их доступа к финансовым ресурсам ЦБ РФ приводит к тому, что многие малые и средние предприятия, участники внешнеэкономиче-

ских связей лишаются оперативной банковской поддержки. Они выстраиваются в очередь в подразделениях крупных банков в ожидании получения решений по небольшим объемам кредитов и гарантий. В результате примитивности институциональной структуры банковской системы, отсутствие разнообразных типов и видов специализированных банков, как сами банки, так и клиенты предприятия лишены возможности наладить разные формы отраслевых и секторальных связей со своими зарубежными партнерами и вынуждены искать пути обхода требований западных банков для получения кредитов. В результате отсутствия источников долгосрочного финансирования вообще и сильной группы банков развития в частности крупные компании и банки РФ вынуждены обратиться к внешним источникам заимствований и взять на себя большие валютные риски. Во что оборачиваются эти риски, наглядно показывают события октября этого года. Чем заканчивается зависимость от внешних источников финансирования, наглядно показала ныне проводимая против России компания экономических и финансовых санкций.

Резкие колебательные тенденции мировых финансовых рынков и применение экономических и финансовых санкций против России наглядно показывают необходимость отказа от либеральной и монетарной банковской политики. Стране нужна банковская политика, способная мобилизовать всевозможные источники финансовых ресурсов и трансформировать их в кредитные ресурсы, так необходимые для инновационной модернизации экономики. Поэтому необходимо пересмотреть проводимую в России банковскую политику с учетом предложений банковского и экспертного сообщества страны. К числу таких предложений можно отнести:

- подготовку и принятие новой редакции документов, определяющих ориентиры развития банковской системы на долгосрочную и среднесрочную перспективу;

- внесение в законодательство изменений, предусматривающих корректировку целей, задач, функций и ответственности ЦБ РФ, в т.ч. его руководителей за результаты проводимой в стране денежно-кредитной и банковской политики;

- отказ от примитивной институциональной структуры банковской системы, состоящей только из коммерческих банков, создание новой структуры банковской системы, включающей многообразие специали-

зированных банковских институтов, нацеленных на эффективное обслуживание различных секторов национальной экономики;

- национализацию государственных банков и создание на их базе национальных и региональных банков развития;

- законодательное закрепление статуса малых региональных банков, применение к ним соответствующих нормативных требований, предусматривающих целевую государственную помощь этим банкам.

19 февралы 2015 г., Баку

**Международная конференция
«Исламские финансы и банковское дело
в современном мире: проблемы, перспективы»**

*İ.e.n. dos. Azər Səfərov, Rusiya
Federasiyası Hökuməti yanında Maliyyə
Universiteti / Rusiya*

**İSLAM BANKÇILIĞININ RUSİYADA İNKŞAF
PERSPEKTİVLƏRİNİN İNDİKİ DURUMU HAQQINDA**

*Dr. Azer Safarov, Financial University
under the Government of the Russian
Federation / Russia*

**CURRENT SITUATION OF DEVELOPMENT
PERSPECTIVES OF ISLAMIC BANKING IN RUSSIA**

1. XX əsrin sonu və XXI əsrin başlanğıcı İslam bankçılığы sektorunun yaranması və sürətli inkişafı ilə səciyyələnir. Bu sahəyə diqqət xüsi olaraq 2008-2009 cu illərin maliyyə — iqtisadi böhranından sonra artmışdır. İri məştblı transnasional bankların və kompaniyaların bir-birinin ardınca iflafa uğradığı və dövlət köməyinə ehtiyacı olduğu bir şəraitdə İslam bankları davamlı olaraq öz fəaliyyətini genişləndirir, gəlirlərini artırır. Böhranın dərin fazası dəf olunduqca və dünyanın aparıcı ölkələrində iqtisadi artım bərpa olunduqca bu bankların nüfuzu və müştəri bazası daha da genişlənir, inkişaf imkanları artır.

2. İslam iqtisadi və maliyyəsinin, habelə İslam bankçılığının mahiyyəti, məzmunu və gələcək perspektivlərini araşdırarkən bu hadisənin əsasında duran iki əsas cəhətə diqqət cəkmək vacibdir:

a) Təsərrüfat fəaliyyətində, iqtisadi qərarların qəbul olunmasında və gerçəkləşdirilməsində islam əxlaqına, yəni Allahın buyurduğuna,

peyğəmbərimizin göstərdiklərinə əməl etmək, icmanın bütövlükdə və onun ayrı-ayrı üzvlərinin xeyrinə olana çalışmaq, bunların mənafeinə zidd olan fəaliyyətdən çəkinmək tələbi; hamı üçün ədalət, haqsızlığa yol verməmək prinsipi;

b) İqtisadi qərarların konkret iqtisadi aktivlər barəsində qəul olunması, bu qərarların konkretliyi, qeyri-müəyyənliyin yolverilməzliyi; haramdan çəkinmək və məsrəflərdə qənaətli olmaq, yatırım yarımında ehtiyatlı olmaq tələbi.

Bugünkü təcrübə göstərir ki, çox-çox öncə formalaşdırılmış, müqəddəs Quranda və Peyqənbərimizin hədislərində ifadə olunmuş bu sadə prinsiplərin bugünkü təsərrüfat fəaliyyətində və iqtisadi quruculuqda rəhbər tutulması çox sağlam və çox ədalətli iqtisadi sistemin yaradılmasında, bazar iqtisadiyyatının və kapitalizm sisteminin xronki xəstəliklərinin dəf olunmasında çox faydalı olardı.

Bu imkanın gerçəkləşə bilmək mümkünlüyü son illər bir çox ölkələrin təsərrüfatçılıq təcrübəsinə və ictimai fikrinə əhəmiyyətli dərəcədə təsir etməkdədir.

3. Son otuz ildə volyuntarist iqtisadi siyasətdən, permanent yenidənqurmalarından və liberal inqilablardan əziyyət çəkən Rusiya da son on ildə İslam iqtisadiyyatı, maliyyəsi və bankçılığı nümunələrini öyrənir, müzakirə edir və həyata keçirməyə çalışır. Axır 5–6 ildə İslam maliyyəsi və bankçılığına diqqət ayrı-ayrı həvəskar qrupların səviyyəsindən çıxaraq böyük bankların, dövlət qurumlarının, konsaltinq kompaniyalarının və elm adamlarının, habelə nüfuzlu beynəlxalq təşkilatların iştirak etdiyi forum və konfranslara çevrilmişdir. 2009 cu ildə Moskvada “İslam bankçılığı: spesefika və perspektivlər” mövzusunda ilk beynəlxalq konfransdan sonra hər il keçirilən Kazanda “KAZANSAMMİT” və Moskvada “HALALEXPO” toplantıları İslam maliyyəsi, bankçılığı və investisiyalarının ümumi məsələləri, bunların Rusiyada tətbiqinin əsas problemlərinin müzakirəsinin daimi nöqtəsinə çevrilmişdir. Diqqətəlayiq cəhət bundan ibarətdir ki, artıq bu tədbirlərdə islam maliyyəsinin əzəri yox, praktiki təcrübəsi də müzakirə olunur.

Bu mövzuda ən yeni məlumat ondan ibarətdir ki, Rusiyanın bir qrup mütəxəssisi Provaslav bankçılığı konsepsiyasını hazırlamağa başlayıblar. Qrupa bank rəhbərləri, Rusiya iş adamları birliyinin komitə üzvləri, Moskva Ruhani Akademiyasının alimləri daxildir. İlk tanışlıq əsasında bunu deyə bilərəm ki, bu konsepsiya əksərən İslam bankçılığı konsepsiyasının kopyasından ibarətdir.

4. 2015 çı il yanvarın 1-dən Avroasiya İttifaqı müqaviləsinin qüvvəyə minməsi Rusiyada prinsipial olaraq yeni bir şərait yaradır. Müqavilənin şərtlərinə görə iştirakçı ölkələr tədricən bankların və sığorta kompaniyalarının milli lisenziyalarını tanımalı, həmin təşkilatların ittifaq üzvü olan ölkələrdə maneəsiz fəaliyyət göstərməsinə şərait yaratmalıdırlar. Deməli yaxın zamanda Qazağıstandakı İslam banklarının hər biri Rusiyada filial və bölmələrini öz inkişaf planlarına uyğun olaraq və ya Rusiyadakı tərəfdaşlarının istəyini nəzərə alaraq yarada biləcəklər. Belə olan surətdə Rusiya mərkəzi bankı du qurumları qeydə almaq və onların işinə nəzarət etmək məcburiyyətində olacaq. Bu perspektivi nəzərə alaraq bizim kafedra islam bankçılığının əsaslarının tədrisinə başlamağa hazırlaşır və bu işdə yardım almaq üçün Türkiyənin Mərmərə universiteti ilə, həmin universitetin Bankaçılıq və sığorta işi institu ilə iş birliyi qurur.

5. Rusiyada İslam iqtisadiyyatı, maliyyəsi və bankçılığı yolunda atılan addımlar dünya təcrübəsi ilə müqaisədə yalnız ilk addımlardır. Lakin bu ilk addımlar Rusiya bank sisteminin inkişafı perspektivləri baxımından çox qiymətlidir. Bu təcrübənin qiymətli olması bu yaxınlarda – Rublun kəskin şəkildə qiymətdən düşməsindən və çoxdan gözlənilən böhranın başlanması ilə bir daha öz təsdiqini tapdı: Rusiya hökumətinin qəbul etdiyi Krizisəleyhinə proqram açıq göstərdi ki, bu hökumət köhnə şablonlardan əl çəkmək iqtidarına malik deyil və ölkəni ucurmağa dartmaqda israrlıdır.

Rusiyanın milli maraqları tələb edir ki, ölkədə son 15 ildə həyata keçirilən mənim səmə siyasətinə son qoyulsun, iqtisadiyyatı yeni texnoloji uklada və müasir struktur dəyişikliklərinə yetirə biləcək iqtisadi siyasət həyata keçirilsin. Yeni iqtisadi siyasətin mühüm tərkib hissəsini yeni bank siyasəti, onun gerçəkləşməsinə isə tam yeni bank sistemi təmin edə bilər. Son illərdə formalaşdırılmış müasir bank sistemi çox primitiv struktura malikdir. Yalnız komməriya banklarından ibrət bu sistemdə (İnkişaf bankına çevrilmiş Vneştorqbankı çıxmaqla) mütləq üstünlüyü tam komməriya prinsiplərinə keçirilmiş dövlət bankları təşkil edir. Sırf komməriya prinsiplərinə tabe olunmuş bu banklar real iqtisadiyyatın ehtiyacına uyğun maliyyələşmə və kreditləşməni tələb olunan səviyyədə həyata keçirə bilmir. Ona görə də bank sisteminin yeni institusional strukturunda İslam bankları öz yerini tutmalıdır. Bu banklar daxili və xarici resursların mobilizə olunmasında, real sektorun maliyyəşdirilməsində əhəmiyyətli rol oynaya bilər.

24 апреля 2015 г., Москва

*Финансовый университет
при Правительстве Российской Федерации*

**Международная научно-практическая конференция
«Конкурентоспособность финансовых рынков
Единого экономического пространства»**

**Насколько ценен опыт Евросоюза и идея
о единой валюте для ЕАЭС? (по материалам
XXIV Экономического Форума
в г. Крыница (Польша) 3–5 сентября 2014 г.)**

В начале марта 2015 г. в Астане, на встрече глав государств ЕАЭС, Президент РФ В.В. Путин выдвинул предложение начать создание единой валюты для ЕАЭС. На наш взгляд, это вторая серьезная ошибка на пути реализации проекта создания общего экономического пространства «от Лиссабона до Владивостока», выдвинутого им же перед президентскими выборами. Думается, что его советники и помощники, включившие это предложение в его вступление, оказали ему и всем нам «медвежью услугу» и нанесли серьезный вред в дело развития и укрепления ЕАЭС — очень важного экономического проекта для всех стран бывшего Советского Союза.

Поэтому вниманию уважаемой аудитории предлагаю следующие основные тезисы:

1. Тезис о необходимости единой валюты для ЕАЭС экономически не обоснован и политически вреден.

2. Механическое копирование опыта Евросоюза при создании и развитии ЕАЭС методологически ошибочно и неминуемо приведет в тупик.

3. ЕАЭС можно успешно развивать на альтернативной методологической и организационной основе с более широким составом участников.

Для обоснования выдвинутых тезисов сошлось на материалы XXIV Экономического Форума, точнее, некоторых дискуссионных семинаров Форума, где представлены мнения самих экспертов Евросоюза,

а также экспертов ЕАЭС и стран, не входящих в эти объединительные союзы. Отмечу, что эти материалы подготовлены мною путем конспектирования устных выступлений участников форума.

Дискуссионный семинар:

Евразийский экономический союз: кто выиграет, кто проиграет?

Модератор:

Артуш Мкртычян, Директор Кавказской сети бизнеса и развития, Армения, попросил панелистов охарактеризовать Евразийский экономический союз и оценить перспективы его расширения и возможности сотрудничества в рамках данного межгосударственного образования.

Пользуясь правом модератора, он первым ответил на эти вопросы. По мнению А. Мкртычян, Евразийский экономический союз является чисто политическим проектом, выдвинутым и реализуемым Россией для восстановления своего господства над странами бывшего Советского Союза. Участие в этом проекте ничего хорошего не обещает другим странам, вынужденным войти в этот проект, ибо Россия — страна отсталая в экономическом и технологическом плане, где нет демократии и где реакционное руководство не в состоянии обеспечить проведение демократических реформ, открывающих путь к прогрессу страны. Он выразил возмущение тем обстоятельством, что после десятилетней подготовки для вхождения в ассоциации с Евросоюзом по команде В. Путина президент Армении С. Саргсян все отбросил в сторону и объявил о присоединении к Таможенному и Евразийскому экономическому союзу.

Панелисты:

Грант Богатрян, Депутат Национального Собрания Армении, бывший Премьер-министр Армении, тоже охарактеризовал Евразийский экономический союз как политическое объединение, не способное открывать экономические перспективы своим участникам. Он обратил внимание на то, что совокупный объем ВВП трех стран, входящих в Евразийский союз, составляет 2 млрд. долл. США, и это несравнимо мало по сравнению с рынком Евросоюза и ВТО. Поэтому бывшим странам Советского Союза разумнее входить в перспективные рынки, а не ограничивать себя рамками рынка России. К тому же, зависимость от Российского

рынка будет консервировать отсталую структуру производства в этих странах, не будет стимулировать укрепление конкурентоспособности экономики этих стран. России самой следовало бы модернизировать свою экономику, развивая широкие международные связи, а не самоизолироваться от международного рынка.

Вугар Байрамов, Председатель Центра экономического и социального развития Азербайджана, обратил внимание на то, что в структуре внешней торговли Азербайджана доля стран СНГ постоянно сокращается. Исключение составляет Россия, и объем торговли, в частности импорт из России в Азербайджан, постоянно растет. Режим санкций открывает новые возможности для увеличения Азербайджанского экспорта в Россию. Поэтому Азербайджан придерживается принципа развития двусторонних отношений со всеми странами и не планирует связывать себя ограниченными рамками Евразийского союза.

Шаохуа Бу, Научный сотрудник Китайского института международных исследований, сообщил, что в Китае с интересом изучают политические и экономические процессы, протекающие в странах бывшего Советского Союза. Независимо от того, происходит ли консолидация или дезинтеграция между этими государствами, Китай изучает возможности наладить крепкие связи с каждым из этих государств, поскольку они являются источником экономических ресурсов и рынком сбыта для быстрорастущей экономики Китая.

Фабрицио Вельмини, Эксперт Института передовых исследований в области геополитики и вспомогательных наук, Италия, обратил внимание на то, что для России Евразийский экономический союз имеет как экономическое, так и геополитическое значение. С одной стороны, Россия старается расширить свой рынок, с другой стороны, она консолидирует политических союзников. Таким образом, Россия стремится реализовать свои интересы. Поэтому обвинять и критиковать Россию нелогично. Другое дело — как реализовать интересы страны. Теперешние власти России должны понимать, что противопоставить себя мировому сообществу и самоизолироваться — это не лучший способ для достижения своих целей.

Юрий Солобовов, Директор по Международным Проектам Института национальной стратегии, Россия, подчеркнул, что Евразийский экономический союз создан тремя суверенными государствами на добровольной основе для расширения их рынков, развития форм сотрудничества, при этом не нарушая их суверенитета. Этот союз не направлен

против какого-нибудь государства или объединения государств, а открыт для сотрудничества на взаимовыгодной основе. Создание Евразийского экономического союза было продиктовано как минимум двумя обстоятельствами: с одной стороны, неэффективностью механизмов СНГ, с другой стороны, закрытостью Евросоюза к сотрудничеству. Известен горький опыт Турции, которая долгие годы безуспешно добивается вхождения в Евросоюз. Сегодня известно, какие дискриминационные условия Евросоюз предлагает Украине. Сегодня наша дискуссия была бы конструктивнее, если бы мы не занимались критикой Евразийского союза, а обсудили бы условия сотрудничества его с Евросоюзом.

Азер Сафаров, доцент Финансового Университета при правительстве России, обратил внимание на необходимость разграничения двух понятий: Евразийский экономический союз как экономический проект для развития экономического сотрудничества и как политический проект определенной части олигархической и чиновничьей элиты России. Как проект развития экономического сотрудничества, этот проект заслуживает всяческой поддержки, может обеспечить экономическую выгоду каждому участнику; как политический проект, он представляет собой попытку восстановить Советский Союз в лучшем случае или повторение Украинского кризиса в других странах-участниках. Главная проблема заключается в том, что порочна методология этого проекта. Точнее, не была выработана адекватная условиям постсоветского пространства собственная методология для построения нового экономического союза. Вместо этого полностью были заимствованы принципы построения и структура Евросоюза, которая совсем не подходит условиям постсоветского пространства. Поэтому общую концепцию Евразийского союза необходимо переработать коренным образом. При этом нужно отказаться от планов создания многочисленных наднациональных бюрократических структур, ограничивающих национальный суверенитет государств-участников, обратить особое внимание на создание условий благоприятствования развитию бизнеса и инвестициям и выработке конкретных проектов, реализация которых будет гарантировать эффект развития всему союзу и каждому ее участнику. При таком подходе как универсальные банки, так и специальные банки развития стран-участниц могут сыграть очень важную роль в разработке и реализации подобных проектов развития, тем самым выступая эффективным механизмом реализации интеграционных процессов.

Дискуссионный семинар:
Реформа экономического и валютного союза с точки зрения стран, не входящих в еврозону.

Модератор:

Габриэла Драган, Генеральный директор Института Европы Румынии, в своем вступительном слове конкретизировала вопросы для обсуждения на данном семинаре. Она обратила внимание на то, что сегодня 2/3 стран Европы не входят в валютный союз. Это не только исторически сильная финансовая держава Великобритания, но и новые члены Евросоюза, ранее выразившие твердое намерение участвовать во всех структурах сообщества. Поэтому необходимо оценить ход послекризисных реформ и выяснить, приближают ли эти реформы вхождение этих стран в валютный союз и Банковский союз.

Панелисты:

Йоост Кульманн, Директор Департамента Финляндия, Болгария, Румыния Европейской Комиссии, Бельгия, подчеркнул, что кризис обнаружил недостатки экономического и валютного союза Европы и поставил вопрос об их реформе. Эти реформы создают механизмы разрешения кризисных явлений и помощи отдельным странам. Создание банковского союза и механизмов гарантии депозитов тоже станет важным шагом. В дальнейшем нужно будет укрепить центральные структуры, которые затронут государственный суверенитет и поэтому не могут быть скоростными и требуют особой осторожности. Поэтому страны, не входящие в валютный союз, внимательно изучают эти реформы и должны тщательно просчитать выгоды и потери своего решения.

Людвиг Котецки, Главный экономист Министерства финансов Польши, информировал, что ранее Польша планировала войти в зону евро к 2012 году. Но кризис заставил пересмотреть эти планы и отложить этот шаг на длительную перспективу. Им нужно время, чтобы укрепить свою экономику. Войдя в зону евро, они потеряют свою самостоятельность в области монетарной политики. Другое дело — малые страны, которые более быстро могут войти в зону евро или жестко привязать курс национальной валюты к евро. В Польше вхождение в зону евро также потребует изменений в Конституции, что в ближайшие годы невозможно.

Валентин Лазеа, Главный экономист Национального Банка Румынии, обратил внимание на то, что экономические условия Румынии отличаются от условий Польши и других стран Центральной и Восточной Европы. Масштабы экономики небольшие и за небольшой срок удалось финансовые показатели страны приблизить к требованиям Маастрихтского соглашения. 80% банков Румынии являются иностранными, т.е. основные финансовые решения принимаются за пределами страны и сопряжены с определенными рисками. Вхождение в зону евро могло бы элиминировать часть этих рисков. Однако это решение принципиальное, и оно должно быть принято на основе общественного консенсуса.

Андраш Вергас, Руководитель GKI Economic Research, Венгрия, информировал о результатах исследования, посвященного сравнительному анализу и оценке 10 стран Центральной Европы, пять из которых входят в зону евро и пять не входят. Этот анализ показывает, что нет однозначного ответа о преимуществах присутствия в зоне евро. Это, скорее всего, идеологический подход. Поэтому обоснована позиция Венгрии, которая не торопится с вхождением в зону евро.

Тео Томас, Главный экономист Всемирного банка, Глава сектора экономического управления в Европе и средней Азии, Бельгия, рассказал о сотрудничестве банка со странами Центральной и Восточной Европы в анализе условий инвестирования и состояния бюджетов. Эти исследования не позволяют однозначно оценить разницу между странами, входящими и не входящими в зону евро. Видимо, такие решения должны быть приняты на основе комплексных исследований и всесторонних оценок максимального количества факторов.

Дискуссионный семинар:

Оптимальный режим денежной политики в странах Центральной и Восточной Европы.

Модератор:

Дэян Шошкит, Президент НБ Сербии (2009–2011), профессор экономического факультета Белградского университета, Сербия.

Модератор сформулировал два основных вопроса семинара и попросил панелистов на них ответить:

— Каков опыт формирования оптимального режима денежной политики в ваших странах с точки зрения влияния этой политики на экономический рост?

— Каковы перспективы вхождения новых стран в еврозону после кризиса?

Панелисты:

Димитар Богов, Президент Национального Банка Македонии:

— В Македонии мы исходим из известного принципа о том, что «не важно, какого цвета кошка, главное, чтобы она могла ловить мышей». Мы не ориентируемся на инфляцию и последние 17 лет держим стабильный курс по отношению к евро. В результате мы завоевывали доверие населения, достигли стабильности экономического роста и инфляции.

— 2/3 торговли Македонии приходится на страны еврозоны. Поэтому независимо от нерешенности проблем еврозоны мы выбираем евро. Только к этому надо готовиться, укрепить конкурентоспособность нашей экономики.

Мирослав Зингер, Председатель Национального Банка Чехии:

— Мы в Чехии придерживаемся более гибкой политики, на различных этапах цикла пытаемся использовать разные инструменты. Мы считаем, что метод таргетирования инфляции пригоден для крупных экономик, малые экономики могут придерживаться принципа жесткой привязки к евро.

— Германия и Великобритания находятся на разных сторонах еврозоны, а это не мешает им торговать. Известен положительный опыт Италии и отрицательный опыт Словакии. Вхождение в зону евро потребует революционных изменений в структуре Чехии. Это нам не обещает ничего хорошего. Поэтому нет необходимости входить в зону евро.

Андрис Страздс, Советник банка Латвии:

— Наш опыт показывает, что жесткая привязка лучше, чем игра в курсы. Мы уже 20 лет придерживаемся принципа жесткой привязки.

— В целом, зона евро — не идеальное решение, но это лучше. Главная проблема нашей экономики — это повышение производительности. После достижения определенного уровня производительности минусы евро минимизируются, плюсы вырастут.

Борис Вуйчич, Президент Национального Банка Хорватии:

— У нас нетипичная политика — не таргетирование, не привязка. Мы пытаемся добиваться стабильности. Во время рецессии наша валюта рос-

ла и наоборот. А мы не давали отрыва более, чем 20%. Мы проводили исследования — нет режима валютного курса, который бы обеспечивал макроэкономическую стабильность однозначно. Поэтому гибкость монетарной политики и корректировки по ситуации более оправданы.

— На будущее мы планируем переход на евро, но к этому переходу нужно готовиться. Некоторые страны в этом вопросе поторопились.

Дискуссионный семинар: Зачем нам нужен банковский союз?

Модератор:

Ромарич Годин, Заместитель Главного Редактора французского экономического еженедельника La Tribune, попросил панелистов высказаться о перспективах нового регулятора, введенного в апреле 2014 года, — Банковского союза, о его возможностях противостоять новым банковским кризисам. По его мнению, вряд ли эта новая бюрократическая структура может оправдать надежды общества в области контроля над банками. Да, сформируется группа молодых надзирателей, численностью около 2000 человек. Но они не могут быть более компетентными, чем опытные руководители банков. Как они могут влиять на бизнес-модели крупных банков и как они могут помочь укреплению отдельных банков? Главная проблема заключается в том, что нужно изменить качественно поведение руководителей банков.

Панелисты:

Детлев Хуммель, Руководитель кафедры финансов и банковского дела Потсдамского университета, Германия, обратил внимание на то, что введение нового контрольного органа создает проблемы для банков Европы. Ведь большинство из более 6000 банков являются локальными и действуют совсем разными бизнес-моделями. Эти новые правила, ориентированные на регулирование крупных банков, могут подавить локальные банки и их бизнес-модели. Поэтому нужен национальный орган для местной регуляции.

Бенуа Лалеман, Генеральный секретарь Finance Watch, Бельгия, подчеркнул, что на новый Банковский союз возлагаются неоправданно большие надежды. Это, конечно, шаг вперед, но не панацея от всех бед.

После кризиса многие банки увеличили капитализацию, но они придерживаются разных бизнес-моделей и им нужны разные механизмы страхования от кризисов. Планируемый к созданию совместный резервный фонд (50 млрд. евро) не сравнить с потерями (119 млрд. евро) за время прошлого кризиса. Нет уверенности в том, что очередные потери банков будут компенсированы за счет налогоплательщиков.

Дариуш Шкрадек, Партнер Deloitte, Польша, подчеркнул, что главная задача Банковского союза должна заключаться в реализации принципа о том, что налогоплательщики не должны нести расходы за банки. Создание единого механизма надзора поможет введению общих стандартов, а также будет препятствовать переводу рисков из одной страны в другую. Нет сомнения в том, что новый кризис наступит. Новые механизмы призваны предотвратить его начало и смягчить его последствия. Поэтому расходы на создание и поддержание этих новых структур должны быть разумными. Он особо подчеркнул, что в Польше уровень капитализации банков достаточно высок и банковская система регуляции не хуже общеевропейской. Поэтому решение отложить на отдаленную перспективу введение Польши в зону евро является правильным.

Констанца Руссо, Профессор банковского права Лондонского университета королевы Марии, Великобритания, обратила внимание на то обстоятельство: в финансово-экономическом смысле нет единой Европы. Поэтому нужны эффективные механизмы сотрудничества и координации. Банковский союз может быть одним из таких механизмов. Очень важно, чтобы страны, не входящие в зону евро, входили в Банковский союз.

Итак, если обобщить выступления руководителей и экспертов банков Восточной Европы, то необходимо обратить внимание на несколько существенных для нас констатаций:

- примерно 2/3 стран Евросоюза не входят в еврозону;
- некоторые ключевые страны Восточной Европы, такие, как Польша, Чехия, Венгрия и др., не планируют вхождение в еврозону в ближайшее десятилетие;
- страны, которые планируют вхождение в еврозону в ближайшие годы, отмечают, что в этой связи их ожидают сложные проблемы;
- признается, что поспешное вхождение некоторых стран в зону евро диктовалось больше политическими и идеологическими соображениями, нежели экономическими;

— признается, что относительно безболезненное вхождение в зону евро и получение экономической выгоды от этого вхождения требуют длительного подготовительного времени, предварительного достижения высокого уровня конкурентоспособности национальной экономики и производительности труда; отмечается, что суверенитет в финансовой и монетарной политике является важным условием и средством достижения высокого уровня конкурентоспособности национальной экономики и отказываться от национального суверенитета в пользу чиновников из Брюсселя не целесообразно.

Здесь возникает несколько существенных вопросов:

1. Учитывают ли авторы и лоббисты проекта «единой валюты, единого эмиссионного центра и единого бюджета для ЕАЭС» исходные условия создания этого союза, как союза суверенных государств, с целью совместного решения экономических проблем? На это существенное условие союза неоднократно указывали и президент Казахстана Н.А. Назарбаев, и президент Белоруссии А.С. Лукашенко.

2. Учитывают ли сторонники проекта «единой валюты, единого эмиссионного центра и единого бюджета для ЕАЭС» последствия реализации этого проекта для финансовой и банковской системы малых стран СНГ?

3. Отдают ли себе отчет руководители России, допустившие катастрофический обвал рубля в конце 2014 г. и еще ранее провал проекта создания в столице России Международного финансового центра, о моральной ответственности и политических последствиях попытки реализации проекта «единая валюта, единый эмиссионный центр и единый бюджет для ЕАЭС»?

К сожалению, этот перечень неудобных вопросов слишком длинный, чтобы их перечислять все. Поэтому, не останавливаясь на подробном обосновании всех выдвинутых тезисов в начале данного доклада, завершу этот доклад тремя краткими тезисами в качестве темы наших последующих научных дискуссий:

1. Создание ЕАЭС является важным достижением в области интеграционных процессов на постсоветском пространстве, как средство обеспечения экономического и социального прогресса для стран-участниц данного объединения. Поэтому необходимо переработать методологическое обеспечение, расширить разработку и реализацию конструирующих экономических проектов, а также проектов для тесного сотрудничества в социальной и гуманитарной сферах.

2. Развитие ЕАЭС может быть обеспечено как в интенсивном, так и экстенсивном направлениях. В углублении интеграционных процессов перспективными считали бы направления научной и промышленной кооперации, создание единообразной законодательной базы и финансово-кредитных механизмов, благоприятного инвестиционного и бизнес-климата, финансово-правовых условий, исключающих коррупцию, на основе изучения и совместного применения передового мирового опыта. При условии отказа от Европейской практики создания многочисленных наднациональных структур, ограничивающих государственный суверенитет стран-участников, можно было бы попытаться отказаться от формулы – РФ + отдельные страны бывшего Советского Союза и перейти на формулу — РФ + новое объединение стран бывшего Советского Союза (за исключением РФ) + Турция в направлении географического расширения ЕАЭС.

3. ЕАЭС целесообразно развивать как составную часть будущего глобального интеграционного проекта «от Лиссабона до Владивостока» и вести постоянный диалог с Евросоюзом в этом направлении. Отказ от идеи широкой Европейской интеграции и ориентация только на ШОС несет в себе глобальные риски для будущего РФ.

26–24 ноября 2015 г, Москва

Финансовый университет
при Правительстве Российской Федерации

Международная конференция «Современная
денежно-кредитная политика России: тормоз или
акселератор? — Способствует ли денежно-кредитная
политика экономическому росту?»

О некоторых проблемах эффективности денежно-кредитной политики в современной России

Аннотация: в статье обосновывается тезис о том, что денежно-кредитная политика в современной России является тормозом экономического развития. Эта политика базируется на шаблонах монетарной теории и не учитывает характерные особенности Российской экономики. Денежным властям в России следует обратить внимание на критику и предложения научного, банковского и бизнес-сообщества и нести ответственность за принимаемые ими ошибочные решения.

Annotations: in this article are provided the thesis, that in modern Russia the monetary-credit policy is the brake for economic development. Ties politic is baized on stereotypes of monetary theory and do not conform distinctive features of Russian economy. The monetary authorities in Russia will attention to critics and suggestions of scientific, banking and business commons and bear the responsibility for their fault decisions.

Анализ основных параметров экономического развития России в последнее десятилетие позволяет ответить на вопрос о влиянии проводимой денежно-кредитной политики на экономический рост в стране однозначно: эта политика повлияла на экономический рост больше как тормоз, нежели как акселератор. Этот тезис обоснован результатами многих научных исследований, выражен в публичных выступлениях представите-

лей банковского сектора и бизнес-сообщества страны [Тосунян Г.А. Антикризисная тактика и стратегия: взаимодействие банков и регулятора // Годовой доклад Ассоциации Российских банков 2015. С. 53–75], [Глазев С. Санкции США и политика Банка России: двойной удар по национальной экономике. // Вопросы экономики, 2014, №9, С. 13–24.], [Апокин А., Белоусов Д., Голощапова И., Ипатова И., Солнцев О. О фундаментальных недостатках современной денежно-кредитной политики. // Вопросы экономики, 2014 г. № 12, С. 81–100]. Однако как Правительство и Министерство Финансов, так и Центральный Банк, как правило, игнорируют мнения научного и банковского сообщества. При этом общество не имеет реальных рычагов воздействия на эти органы и их руководителей и вынуждено нести бремя ответственности за их ошибки и просчеты. Наиболее типичным примером подобной ситуации является катастрофический обвал рубля, случившийся год назад по причине системных стратегических и тактических ошибок в области денежно-кредитной политики. Трагикомизм положения заключается в том, что главные виновники, в частности Председатель Правительства и Председатель Банка России, за случившееся, за этот свой «успех» получили высокие государственные награды.

Как известно, еще с 90-х годов прошлого века в принятых законодательных актах и программных документах главной задачей денежно-кредитной политики определено снижение общего уровня инфляции путем регулирования количества денег в обращении. Подобная формулировка задач денежно-кредитной политики довольно длительный период остается неизменной и находит свое подтверждение в последних документах по денежно-кредитной политике, в частности в «Основных направлениях единой государственной денежно-кредитной политики на 2015 г. и на период 2016–2017 гг.» [Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 2016 год и период 2017 и 2018 годов]. Этот подход основан на постулатах монетарной теории, исходит из рыночной формы организации российской экономики и дисбаланса спроса и предложения, как главной причины инфляции. При этом совершенно игнорируются существенные особенности Российской экономики, такие, как ее монополистический характер, принадлежность или подчиненность основных хозяйственных единиц чиновничьему сословию, затратный характер инфляции (инфляция издержек) и др. Следовательно, денежно-кредитная политика, как составная часть финансово-кредитной политики, исходила и исходит до сих пор из ложных оснований и естественно не может быть эффективной.

Обратим внимание на несколько типичных примеров.

— Как известно, многие годы Правительство России утверждало показатели роста цен и тарифов на услуги естественных монополий. В качестве обоснования этих решений использовались прогнозные индексы инфляции и инвестиционные планы этих монополий. При этом совершенно игнорировалось то обстоятельство, что первопричиной инфляции выступают именно рост цен и тарифы на услуги естественных монополий, что именно эти «плановые» повышения цен на энергоносители и тарифы на транспорт, а также на аналогичные продукты и услуги, в т.ч. проценты по банковским кредитам, выступают пусковым механизмом цепной реакции инфляции по всей экономике. Примечательно, что в обсуждении и принятии подобных решений всегда принимал участие Председатель Банка России.

— Многие годы основным способом эмиссии рубля являлась покупка Центробанком валютной выручки компаний-экспортеров. При этом не учитывались те объемы валютной выручки, которые оседали на счетах в зарубежных банках самих компаний-экспортеров, их оффшорных дочек и др. посредников. Последние годы Центробанк также стал использовать метод кредитной эмиссии, представляя банкам ликвидность по сделкам РЕПО и под обеспечение активов по ломбардному списку. Однако этот список всегда ограничен и эмитируемые под них средства краткосрочны. Таким образом, Центробанк заботился обеспечением денежного обращения в краткосрочном периоде и не предпринимал действенных шагов по формированию внутренних ресурсов долгосрочного кредитования.

Между тем, постоянный дефицит длинных денег ранее подталкивал компании и обслуживающие их банки обращаться к внешним источникам, что приводило к росту зависимости от иностранных банков и создавало каналы вывода части национального дохода из страны. После введения санкций со стороны Западных стран отечественные банки и компании лишились и этой возможности.

— Многие годы научное, банковское и бизнес-сообщество страны выступают с конкретными предложениями по развитию инфраструктуры финансовых рынков и банковской системы для привлечения в страну неспекулятивного капитала с учетом нехватки кредитных ресурсов в стране, в особенности, нехватки долгосрочных ресурсов для финансирования инвестиций. Определенные надежды возлагались на проект создания Международного финансового центра в Москве, создание исламских банков и финансовых компаний, закрепление статуса региональных банков и создание механизмов обеспече-

ния их ресурсами и многое другое. Однако вместо того, чтобы создавать условия для развития инфраструктуры финансового рынка и институциональной структуры банковской системы для мобилизации внутренних источников и привлечения внешних ресурсов, а также для более эффективного использования государственных средств, денежные власти усиливают административное давление на действующие финансовые институты.

Важнейшим компонентом денежно-кредитной политики является банковская политика, поскольку банковская система в целом и банковские институты в отдельности представляют собой основные средства реализации денежно-кредитной политики. Однако проводимая в России банковская политика далека от совершенства и выступает важным фактором, обуславливающим низкую эффективность денежно-кредитной политики в целом. Данное утверждение относится ко всем основным направлениям и характерным особенностям банковской политики, выражающихся в насильственном сокращении количества банков, уничтожении вместо реструктуризации проблемных банков, отягощении коммерческих банков несвойственными их основной деятельности функциями, негативным отношением к малым и региональным банкам, коммерциализацией государственных банков и усилением их монополизации, упрощением и примитивизмом институциональной структуры формируемой банковской системы и т.д. Таким образом, преодоление этих негативных тенденций в банковской политике может послужить повышению эффективности денежно-кредитной политики и способствовать экономическому росту и повышению благосостояния народов России.

Литература

1. Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 2016 год и период 2017 и 2018 годов.
2. Тосунян Г.А. (Рук. авт. колл.). Антикризисная тактика и стратегия: взаимодействие банков и регулятора. Годовой доклад Ассоциации Российских банков 2015.
3. Глазев С. Санкции США и политика Банка России: двойной удар по национальной экономике. Вопросы экономики, 2014, № 9, С. 13–24.
4. Апокин А., Белоусов Д., Голощапова И., Ипатова И., Солнцев О. О фундаментальных недосдатках современной денежно-кредитной политики. Вопросы экономики, 2014 г. №12, С. 81–100.

3 марта 2016 г., Москва

Финансовый университет
при Правительстве Российской Федерации

**III МЕЖДУНАРОДНАЯ
НАУЧНАЯ КОНФЕРЕНЦИЯ
«ВОСПРОИЗВОДСТВО РОССИИ В XXI ВЕКЕ:
диалектика регулируемого развития»
к-80 летию выхода в свет книги Дж. М. Кейнса
«Общая теория занятости, процента и денег»**

О кризисе воспроизводства кадров банковского сектора и направлениях его регулирования

1. Критический анализ трансформационных процессов в странах бывшего Советского Союза и Восточной Европы со всей очевидностью подтверждает справедливость идей Дж.М. Кейнса о недостатках рыночной системы и необходимости государственного регулирования экономики (1). Между тем, в Российской Федерации до сих пор продолжается реализация экономической политики, выработанной на теоретико-методологической базе монетаризма, т.е. идей непримиримых оппонентов кейнсианства. При этом не учитываются специфические особенности Российской экономики, а также рекомендации отечественных ученых-экономистов (2).

2. Характерный пример продолжения либерально-монетарной экономической политики мы наблюдаем в сфере высшего образования, призванного обеспечить расширенное воспроизводство человеческого капитала страны и социальный прогресс общества. Вместо этого проводимая в стране реформа образования по принципам либерально-монетарной экономической политики разрушает основы отечественной системы образования и ведет общество к социальной деградации. Согласно данным Росстата, только за последние 10–15 лет постоянно сокращается прием студентов за

счет государственного финансирования, увеличивается доля платного обучения, сокращается численность студентов на 10000 жителей страны (5).

3. Негативные процессы рыночной анархии наиболее наглядно проявили себя в области подготовки кадров экономического и финансового профиля, в т.ч. кадров для банковского сектора. На начальном этапе рыночных преобразований платное образование расширилось в основном за счет приема на экономические, юридические и финансовые специальности, поскольку при росте спроса на эти специальности со стороны рыночных структур не требовались большие вложения в материально-техническую базу для их подготовки. За эти годы и формировались негативные факторы, обуславливающие низкое качество образования: формирование частных институтов и университетов на базе бывших техникумов и профтехучилищ, начало приема студентов при отсутствии профессорско-преподавательских кадров соответствующего профиля, отсутствие стандартов и методических требований к принимаемым учебным планам и программам и т.д. Позже в обществе и органах государственной власти созрело решение о необходимости наведения порядка в этой сфере. Однако решения, принимаемые в этой области, изначально были подчинены принципам нездоровой конкуренции и всемерной экономии бюджетных средств. В результате подобной политики стали развиваться разрушительные процессы: закрытие нормально функционирующих государственных ВУЗов, сокращение приема и выпуска студентов, сокращение численности профессорско-преподавательских кадров, увеличение нагрузки на одного преподавателя, ухудшение морально-психологического климата в вузовских коллективах и др.

4. Стихийные процессы рыночной анархии и регулирование ради экономии бюджетных средств наиболее очевидно проявили себя в области воспроизводства кадров банковского сектора. Взрывной бум открытия коммерческих банков и частных ВУЗов в начале 90-х годов способствовали подготовке большого количества кадров для банковского сектора. С конца 90-х годов периодически повторяющиеся финансово-банковские кризисы и политика Центробанка по оздоровлению и укрупнению банков привели к постоянному сокращению количества банков и выталкиванию специалистов из этого сектора (4). С большим отставанием начали сокращаться прием и подготовка в вузах специалистов для банковского сектора. Все эти процессы происходили обособленно, без какой-либо увязки, стихийно и никак не регулировались. Ни в одном

решении Центробанка об отзыве лицензии коммерческого банка невозможно найти даже намек относительно судьбы персонала этого банка, добросовестно выполнявшего свои функциональные обязанности и не имеющего отношения к ошибочным или преступным решениям высшего руководства банка (3). В настоящее время несоответствие системы подготовки кадров с потребностями банковского сектора, рассогласованность стандартов обучения потребностями банковской практики, разрушение банковских коллективов и кадрового потенциала сектора и др. достигли критических масштабов и свидетельствуют о глубоком кризисе в области воспроизводства кадров банковского сектора.

5. В годы рыночных реформ силами отечественных ученых и практиков была сформирована солидная научно-методическая база для подготовки кадров финансово-экономического профиля вообще и в т.ч. для банковского сектора. Однако на всех этапах развития этой системы встречались немалые проблемы, обусловленные в большей мере политической реформ образования, отстраненностью Центробанка от этих процессов и субъективизмом руководства ВУЗов и профилирующих кафедр. В результате в учебных планах порой отсутствуют учебные дисциплины, необходимые для формирования специалиста конкретного профиля, включенные в учебные планы дисциплины часто не согласуются друг с другом, учебные программы преподавания базовых дисциплин не соответствуют научным принципам методики, на выпускающих кафедрах встречается много преподавателей без специализации по профилю и малое количество практиков и т.д.

6. Как известно, одним из ведущих ВУЗов страны, занятым подготовкой кадров финансово-экономического профиля и кадров для банковского сектора, является Финансовый Университет при Правительстве Российской Федерации. Благодаря усилиям ректората и труду профессорско-преподавательского коллектива, а также поддержке государственных и коммерческих структур в последние годы университет развивается успешно: растет материально-техническая база, укрепляется профессорско-преподавательский состав, расширяются международные связи, расширяется тематика научных исследований и публикация их результатов, что выражается в росте рейтинга и конкурентных преимуществах университета. Вместе с тем Финансовый Университет испытывает на себе все негативные последствия реформы образования, не может преодолеть негативные процессы общего и специфического порядка, что отражается

в первую очередь на уровне подготовки выпускников университета. Так, согласно мнению абсолютного большинства участников конференции (февраль 2014 г.) представителей банков, организующих преддипломную практику студентов кредитно-экономического факультета с последующим их приемом на работу, проявилась четкая тенденция снижения уровня подготовки выпускников Финансового Университета. Данная тенденция, несомненно, является результатом негативных процессов как общих для системы образования в целом, так и в работе конкретных выпускающих кафедр Финансового Университета. Анализ учебных планов факультетов и учебных программ кафедр, а также системы контроля успеваемости показывает наличие больших пробелов в организации учебного процесса и необходимости его совершенствования.

7. Наиболее существенные проблемы подготовки, распределения и использования кадров банковского сектора, конечно, не могут быть решены на уровне отдельного ВУЗа. Для преодоления кризиса в данной области необходимо отказаться от принципов либерально-монетарной экономической политики и базирующейся на ней реформы образования. Россия остро нуждается в смене ориентиров экономической, социальной и образовательной политики и системы государственного регулирования социально-экономических процессов. На наш взгляд, при выработке целевых ориентиров, принципов и механизмов новой социально-экономической политики и системы государственного регулирования социально-экономических процессов следует рассмотреть следующие предложения по их совершенствованию наряду с другими возможными ориентирами:

- переход на всеобщее высшее образование за счет государственного бюджета для всех граждан Российской Федерации, обладающих необходимым уровнем подготовки и желающих получить высшее образование; платное обучение допустить исключительно в области репетиторства, освоения новой специальности и повышения квалификации;
- возможность ежегодного отчисления до 10–12% студентов, не успевающих овладеть необходимым объемом знаний;
- обеспечение объективной оценки уровня освоения учебного материала студентами; отделение функций преподавателей по ведению занятий и оценки уровня знаний;
- планы выпуска формировать на основе контрактов с хозяйствующими субъектами и согласовывать с государственными органами;

— учебную дисциплину «Коммерческие банки и их операции» включить как обязательную в учебные планы всех специальностей без исключения и рассматривать как основную дисциплину для обеспечения формирования финансовой грамотности;

— состав выпускающих кафедр банковского профиля формировать не менее чем на 75 % из практиков; определить временное ограничение для занятия должности преподавателя на выпускающей кафедре банковского профиля не более 5 лет после прекращения банковской практики.

Литература

1. Кейнс Дж. М. «Общая теория занятости, процента и денег», М.: Гелиос АРВ, 2002 г.
2. Сафаров А.М. «О значении экономической теории для практической политики в современной России» (тезисы доклада). Международная научная конференция «Современные проблемы глобальной экономики: от торжества идей либерализма к новой «старой» экономической науке», Москва, 4 марта 2014 г., стр. 322–326.
3. Сафаров А.М. «О некоторых социальных факторах банковских рисков в России». Международный журнал «Европейское обозрение общественных наук», Прага, №1, 2014 г., стр. 5–12.
4. Банк России, официальный сайт. http://cbr.ru/statistics/print.aspx?file=bank_system/inform_15.htm&pid=lic&sid=itm_43766
5. Росстат, официальный сайт. http://www.gks.ru/free_doc/new_site/population/obraz/vp-obr1.htm



Международная конференция «Социологические аспекты экономической науки. Опыт стран Евросоюза и бывшего СССР».

10 мая 2014 г. Чехия, Прага, Карлов Университет



О некоторых социальных факторах банковских рисков в России.

Сафаров А.М.

*Кандидат экономических наук, доцент.
ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ,
Кафедра «Банки и банковский менеджмент».*



Главная идея и главный тезис доклада:
В настоящее время как в науке о банковском менеджменте, так и в регулятивной практике господствует мнение, что главными банковскими рисками являются финансовые риски. В настоящем докладе выдвигается и обосновывается идея о том, что первопричиной и главной формой банковских рисков являются низкие морально-нравственные качества и негативное отношение к общественному долгу учредителей и руководителей отдельных банков.



НАУКА :

Питер С. Роуз. Банковский менеджмент.
М. Дело. 1997.

- Кредитные риски.
- Риск несбалансированной ликвидности.
- Рыночные риски.
- Процентные риски.
- Риск недополучения прибыли.
- Риск неплатежеспособности.
- Инфляционные риски.
- Валютные (курсовые риски).
- Политические риски.
- Риск злоупотреблений.



Лаврушин О.И., Валенцева Н.И. и др.
Банковские риски: Учебное пособие
(рекомендовано УМО). – М.: Кнорус, 2013.

- Кредитные риски.
- Риски ликвидности.
- Операционные риски.
- Рыночные риски (процентные, валютные, фондовые).



Ковалев П.П. Банковский риск – менеджмент:
Учебное пособие. М. Курс, Инфра М, 2013.

- Кредитные риски.
- Рыночные риски.
- Риски ликвидности.
- Операционные риски.
- Риски концентрации.



РЕГУЛЯТОР:



Базельский комитет.

Базель I
Базель II
Базель III

- Кредитные риски.
- Рыночные риски.
- Операционные риски.
- Риски ликвидности.

ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ПИСЬМО

от 23 июня 2004 г. № 70-Т

О ТИПИЧНЫХ БАНКОВСКИХ РИСКАХ



В соответствии с Положением Банка России от 16 декабря 2003 года № 242-П "Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах", зарегистрированным в Министерстве юстиции Российской Федерации 27 января 2004 года № 5489 ("Вестник Банка России" от 4 февраля 2004 года № 7), **под банковским риском понимается** присущая банковской деятельности возможность (вероятность) понесения кредитной организацией потерь и (или) ухудшения ликвидности вследствие наступления неблагоприятных событий, связанных с внутренними факторами (сложность организационной структуры, уровень квалификации служащих, организационные изменения, текучесть кадров и т.д.) и (или) внешними факторами (изменение экономических условий деятельности кредитной организации, применяемые технологии и т.д.).

- **Кредитный риск**
- **Рыночный риск**
- **Фондовый риск**
- **Валютный риск**
- **Процентный риск**
- **Риск ликвидности**
- **Операционный риск**
- **Правовой риск**
- **Риск потери деловой репутации кредитной организации**
- **Стратегический риск**

Основные нормативные документы Банка России по регулированию банковских рисков.

1. Письмо ЦБ РФ от 27.07.2000 № 139-Т «О рекомендациях по анализу ликвидности кредитных организаций».
2. Письмо ЦБ РФ от 23 июня 2004 г. № 70-Т «О типичных банковских рисках».
3. Инструкция ЦБ РФ от 3 декабря 2012 года № 139-И «Об обязательных нормативах банков».
4. «Положение о порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска» утв. ЦБ РФ 28.11.2012 года № 387-П.
5. «Положение о порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности» утв. ЦБ РФ 26.03.2004 № 254-П (ред. от 06.09.2013).
6. Письмо ЦБ РФ от 24.05.2005 № 76-Т "Об организации управления операционным риском в кредитных организациях
7. Положение ЦБ РФ от от 3 ноября 2009 года № 346-П «О порядке расчета размера операционного риска».
8. Положение ЦБ РФ от 28 декабря 2012 года № 395-П «О методике определения величины и оценки достаточности собственных средств (капитала) кредитной организации».
9. Положение ЦБ РФ от 3 декабря 2012 года № 283-П «О создании резервов под возможные потери кредитной организации».
10. Инструкция ЦБ РФ от 15 июля 2005 года № 124-И «Об определении открытой валютной позиции...» (в ред. от 28.04.2012).

Табл. 1. Информация о регистрации и лицензировании кредитных организаций (на 01.01)
Источник: Составлена по данным Банка России — www.cbr.ru

	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
1 Действующие КО, в т.ч.	1311	1319	1329	1329	1299	1253	1189	1136	1108	1058	1012	978	956	923
2 Банки	1274	1276	1282	1277	1249	1205	1143	1092	1058	1007	955	922	897	859
3 Небанковские КО	37	43	47	52	50	48	46	44	50	51	57	58	59	64
4 Филиалы	3793	3433	3326	3219	3238	3295	3281	3455	3470	3183	2926	2807	2349	2005
Ликвидация КО	869	1022	1238	1416	1569	1687	1758	1819	1900	1957	1991	2028	2055	2088
5 Отзыв лицензии	516	664	876	1047	1201	1305	1366	1419	1495	1540	1555	1574	1594	1616
6 Реорганизация	349	353	357	364	367	381	391	399	404	416	435	453	460	471
7 В т.ч. – слияния	0	0	0	0	0	0	2	2	2	2	2	2	2	2
8 В т.ч. – присоединение	349	353	357	364	367	381	389	397	402	414	433	451	458	469
9 В т.ч. – преобразование в филиалы	318	320	323	326	329	337	341	344	347	354	362	372	377	382



Анализ таблицы и диаграммы:

- Снижение численности действующих банков
- Увеличение случаев ликвидации КО
- Увеличение отзывов лицензий КО


Главные причины отзывов лицензий:

- Искажение отчетности
- Незаконная деятельность



Основные типы взаимоотношений в ликвидированных банках (сформулировано на основе анализа решений ЦБ РФ, материалов СМИ, интервью представителей банковского сообщества):

	Банк – государство		Учредители – топ-менеджеры		Руководители банков – служащие банков		Банки – клиенты банков
---	---------------------------	--	-----------------------------------	---	--	---	-------------------------------



Выводы:

1. Наука должна обратить внимание на социальные факторы банковских рисков.
2. Регулятор должен обратить внимание на учредителей и руководителей банков.
3. Нужно добиваться прозрачности банков и поставить их под общественный контроль.



ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Перспективы развития исламских финансов и банковского дела в современной России.

Азер Муршуд оглы Сафаров
Финансовый Университет при Правительстве Российской Федерации.
Кафедра «Банки и банковский менеджмент», к.э.н., доцент.

1. Две особенности исламских финансов и банковского дела, которые предопределяют их полезность в современной экономике как в глобальном масштабе, так и на уровне отдельных регионов и стран:

- А) привязка финансовых сделок к реальным активам, недопущение спекулятивных сделок, следовательно, подчинение финансов потребностям реальной экономики, предотвращение надувания финансовых пузырей;
- Б) запрет процента, как средства доминирования финансов над предпринимательством, как средства обогащения за счет эксплуатации и как основы социальной несправедливости.



2. Учет этих особенностей особенно важен для стран СНГ, т.к. в этих странах проведение неолиберальных рыночных реформ по абстрактным монетарным схемам породило экономические системы с множеством проблем, среди которых:

- А) отрыв финансов от реальной экономики, постоянная утечка капиталов за границу, постоянный дефицит финансовых ресурсов для финансирования инвестиций в реальную экономику и социальную сферу, периодическое возникновение финансовых пирамид, иногда на уровне государственных бюджетов при активном участии банков;
- Б) катастрофическое увеличение социальной дифференциации в обществе в результате бандажной приватизации и чиновничьего произвола, сокращения финансирования социальной сферы, рост социального напряжения в обществе. Исключение – Азербайджан, Казахстан, Белоруссия.



3. В России эти беды на всех этапах постсоветских экономических реформ проявлялись более отчетливо и, в конце концов, выразились в серьезном финансово-экономическом кризисе. Провалы многолетней ошибочной экономической и международной политики Президента В.В. Путина и его команды привели страну к кризису. Особый вклад в этот отрицательный результат вносила и волюнтаристская банковская политика, проводимая в стране многие годы.



4. Современные проблемы банковской системы России:

- 1) Морально-этические ориентиры учредителей и топ-менеджмента российских банков.
 - 2) Ориентиры и качества денежно-кредитной политики.
 - 3) Количество банковских подразделений.
 - 4) Институциональная структура банковской системы.
 - 5) Региональная структура банковской системы.
 - 6) Ресурсная база банковской системы.
 - 7) Последствия внедрение БАЗЕЛЬ III.
 - 8) Величина и качества капитала банков.
 - 9) Риски банковской системы.
5. Одной из проблем банковской системы России является ее примитивная структура. В эту структуру входят:
Центральный Банк + 1 банк развития (Внешэкономбанк) + множество коммерческих банков (835 на 01.01.2015 г.).



Для сравнения приведем структуру банковской системы Турции:
Структура банковской системы Турции
(по учебнику "Bankacilik" Editor Dr. Feriudun Kaya. Istanbul 2014)

1. Сельскохозяйственные банки – Tarim bankalari
2. Промысловые банки – Maden bankalari
3. Промыслово-кооперативные банки – Halk bankalari
4. Торговые банки – Ticaret bankalari
5. Инвестиционные банки – Yatirim bankalari
6. Банки развития – Kalkinma bankalari
7. Банки участия – Katilim bankalari
8. Центральный банк – Merkez bankasi
9. Ипотечные банки – Ipotek ve Emlak bankalari
10. Интернет-банки – Internet bankaciligi
11. Банки-холдинги – Holding bankaciligi



6. Моя статья в «Аналитическом банковском журнале» о значении исламских финансов и банковского дела для стран СНГ в 2011 г. Краткая выдержка:

7. Что изменилось за последние 3–4 года?

- А) наступил кризис; рубль, претендующий на роль международной валюты интеграционного объединения, обесценился более чем на 100%;
- Б) вступили в силу международные санкции, запрещающие в том числе кредитование Российских банков более чем на 30 дней;
- В) вступило в силу Соглашение о Евразийском экономическом союзе, куда входит Казахстан с уже сформировавшимся законодательством об Исламских финансах и банковском деле. В ближайшее время в этот союз войдут Киргизия и Таджикистан, где ведутся интенсивные работы по применению принципов исламских финансов и банковского дела.



- 8. Некоторые выдержки из этого Соглашения:
- 3. В целях проведения согласованной валютной политики государства-члены принимают следующие меры:
 - 9) формирование интегрированного валютного рынка государств-членов;
 - 10) обеспечение каждым государством-членом допуска на свой внутренний валютный рынок банков, являющихся резидентами государств-членов и обладающих в соответствии с законодательством этого государства-члена правом на осуществление валютных операций для проведения межбанковских конверсионных операций на условиях предоставления национального режима;
- 4. В целях сближения законодательства государств-членов, регулирующего валютные правоотношения, и принятия мер либерализации государства-члены:
 - 1) обеспечивают постепенное устранение препятствующих эффективной экономической кооперации валютных ограничений в отношении валютных операций и открытия или ведения счетов резидентами государств-членов в банках, расположенных на территориях государств-членов;
 - 2) определяют согласованные подходы к порядку открытия или ведения счетов резидентов третьих стран в банках, расположенных на территориях государств-членов, а также счетов резидентов государств-членов в банках, расположенных на территориях третьих стран;
 - 7) обеспечивают свободное перемещение резидентами и нерезидентами государств-членов наличных денежных средств и денежных инструментов в пределах таможенной территории Союза;

9. Широкое распространение идей исламских финансов и банковского дела в среде профессионального сообщества и мусульманской общины России. Международные форумы «KAZANSAMMIT» и «MOSCOW HALAL- EXPO» стали ежегодными. Положено начало подготовки кадров. Защищены первые кандидатские диссертации в данной области. Планы сотрудничества Финансового Университета при Правительстве Российской Федерации с Университетом Мармара (Истамбул), в частности, с Институтом банковского и страхового дела этого университета.



РАЗДЕЛ 3. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ

21.01.2015

Азер Сафаров: Бесплатное образование — мощный фундамент под будущее страны (интервью; Интернет-сайт – <http://evraziafm.ru>)



Государство, как известно, состоит из людей. И то государство, граждане которого имеют более высокий уровень образования, соответственно, имеет все предпосылки для своего стремительного развития, для того, чтобы стать передовой страной мира, чтобы познавать Вселенную и тем самым расширять границы нашего замкнутого земного существования. Поэтому так важно говорить сейчас об образовании ума и души молодых россиян. Сейчас, когда ведущие страны мира переходят к бесплатному высшему образованию, в России, кажется, все делается для того, чтобы свести его к минимуму.

Наш корреспондент побеседовал с доцентом Финансового университета при Правительстве РФ Азером Сафаровым, который перед началом

интервью подчеркнул, что он излагает свою точку зрения, а не Финансового университета.

– В СМИ появилась информация о том, что высшее образование теперь на всей территории Германии стало бесплатным, в том числе для иностранных студентов. Что бы Вы могли сказать по этому поводу?

Азер Сафаров: Тут ситуация ясна. В государствах, где проводится социальная политика, ориентированная на население, на его благосостояние, словом, на развитие общества, естественно, очень большое внимание уделяется образованию. Кстати, то, что в Германии высшее образование стало бесплатным, это не новость. Просто Нижняя Саксония последней из семи федеральных земель отменила плату за обучение. Так что в Германии уже не первый год большая часть студентов обучается бесплатно. И это не только в Германии, например, в соседней Чехии тоже.

В прошлом году я был в Праге и изучал европейскую систему образования в Карловом университете. И могу сказать, что для всех, кто учится на чешском языке в государственных высших учебных заведениях, независимо от того, граждане они Чехии или иностранцы, образование бесплатное. Частные учебные заведения, конечно, взимают плату. Таким образом, российский гражданин может приехать в Чехию, выучить чешский язык и поступить в государственный университет на общих основаниях. Такой же курс несколько десятилетий назад взяла и Япония. И вообще, в развитых странах идет тенденция давать возможность получать бесплатное высшее образование.

– С какой целью это делается? И какой эффект бесплатное образование дает стране?

А. Сафаров: Вне всякого сомнения это дает огромный и экономический, и социальный эффект. Бесплатное образование – это возможность, независимо от материального благосостояния, проявить себя каждому человеку. При платном обучении, естественно, многие не могут реализовывать свои способности. А ведь образованные люди – это потенциал страны.

Государства, делающие образование доступным для всех, с экономической точки зрения, создают тем самым условия для развития страны, закладывают мощный фундамент под ее будущее. С точки зрения социальной – бесплатное образование снимает напряженность в обществе,

которая всегда присутствует, когда человек не имеет возможности учиться по причине своей финансовой несостоятельности.

– А какова ситуация в России? Какие проблемы у высшего образования в нашей стране? Придем ли мы когда-нибудь к бесплатному высшему образованию?

А. Сафаров: Это ключевые вопросы, от ответа на которые зависит будущее нашей страны. Россия всегда славилась своим высоким уровнем образования. Культура – самое великое достояние нашей страны. Но, к сожалению, проводимые в последние годы реформы привели к тенденции сокращения доли расходов на образование. Это губительный путь для России, потому что перспективы ее развития лежат в отказе от платного образования.

Сейчас же идет изменение соотношения платного и бесплатного образования. Я недавно посмотрел статистику: этот перекокс произошел в течение 2002–2007 годов. Обратите внимание: именно на эти годы приходится первое избрание господина Путина президентом. И именно за эти годы произошел перевод с бесплатного образования на платное. Следовательно, численность студентов, обучающихся за счет госбюджета, стала меньше по отношению к численности студентов, получающих образование в государственных высших образовательных учреждениях на платной основе.

– Вы можете назвать какие-нибудь цифры?

А. Сафаров: Конкретные цифры, конечно, есть, но я сейчас говорю о тенденции. Именно с этого периода большая часть студентов в нашей стране стала обучаться на платной основе. Например, могу вам сказать, что в 2013 году число студентов, принятых в государственные вузы на бюджетной основе, составляло 481 тыс. человек, на платной основе – 569,9 тыс. человек. В процентном отношении ежегодно с 2012 года мы наблюдаем сокращение численности студентов-бюджетников с 2 до 7 процентов. Это очень плохая тенденция, которая, практически, лишает страну будущего.

Здесь нельзя не сказать о низком уровне заработной платы профессорско-преподавательского состава. Два года назад были проведены, а год назад опубликованы данные исследования, согласно которому из 28 ведущих стран мира в России самая низкая зарплата профессорско-преподавательского состава. Причем нагрузка на преподавателей

увеличивается, а вместо роста заработной платы растут формализм, бумаготворчество, бюрократизм.

В прошлом году прошла информация о том, что в один из наших ведущих вузов были приняты 50 так называемых эффективных менеджеров.

Но менеджер должен управлять производством, торговлей и т.д. Высшей школой должен управлять ученый, имеющий соответствующее образование, опыт преподавания, способный передавать свои знания и учить молодежь не только профессии, но и умению думать, создавать новое.

Эффективный менеджер может только заниматься ведением всевозможных отчетностей и считать количество проведенных занятий. Но он не может главного – развивать творческое мышление у студентов.

То есть у нас сейчас, можно сказать, разрушается основа классического русского образования, которое переходит на рыночные условия обучения, и это негативная тенденция.

– Сейчас много говорят о реформе высшего образования. А есть какие-то положительные результаты от этой реформы?

А. Сафаров: Положительные результаты, конечно, есть. Те, кто продвигают реформы, пытаются сделать российские вузы конкурентоспособными, наладить обмен студентами и учеными между различными высшими учебными заведениями, проводить научно-исследовательские работы и публиковать их результаты. И, естественно, что к государственным вузам предъявляются повышенные требования по всем параметрам по сравнению с частными.

Но вообще, конечно, все очень противоречиво. Приведу пример. К Финансовому университету в прошлом году были присоединены несколько вузов: Налоговая Академия, Институт казначейства, Заочный финансово-юридический институт и т.д. В смысле повышения качества преподавания, подготовки студентов это дало положительный эффект, т.к. в Финансовом университете значительно выше стандарты и требования к преподаванию по сравнению с присоединенными вузами. Но зато сократилась численность студентов, сократилось количество преподавателей, утеряны традиции этих вузов. То есть в этой реформе есть как положительные, так и отрицательные стороны. Но, несмотря на это, в целом реформа губительно отражается на системе образования, которая теряет свое высшее предназначение – формирование творческого человека.

– Огромное Вам спасибо за то, что Вы нашли время ответить на наши вопросы. Желаем вам удачи на профессиональном поприще и новых творческих успехов.

А. Сафаров: Вам тоже большое спасибо за внимание к системе образования. Нельзя, чтобы образованием занимался только узкий круг чиновников и бюрократов. К проблемам образования должно быть привлечено внимание общества. Ведь именно благодаря образованию формируется личность. Кстати, не могу не сказать, что одной из негативных сторон этой реформы является чуть ли не исключение воспитательного процесса из системы высшего образования. Но ведь именно от воспитания человека зависит то, каким будет наше общество завтра.

Сейчас же наше общество стараются превратить в покупателей и потребителей, а это путь в никуда. Поэтому надо переходить к бесплатному образованию и вернуть в систему образования воспитательную функцию. Тогда можно на что-то надеяться.

Беседовал Вагиф АДЫГЕЗАЛОВ

Источник: <http://ekogradmoscow.ru>



ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Межвузовская конференция учебно-методического совета по преподаванию финансово-экономических дисциплин

19 апреля 2015 г., Москва



ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

**Бакалавриат :
проблемы преподавания банковских дисциплин.**

Азер Муршуд оглы Сафаров
Финансовый Университет при Правительстве Российской Федерации.
Кафедра «Банки и банковский менеджмент», к.э.н., доцент.


**ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

19 февраля 2014 г. состоялась научно – практическая конференция («Круглый стол») «Взаимодействие работодателей с финансовым университетом. Совершенствование подготовки кадров для банковской системы», организуемая кафедрами «Банки и банковский менеджмент» и «АРБ. Современные банковские технологии» финансового университета при Правительстве Российской Федерации. Абсолютное большинство руководителей и представителей банков, выступившее на этой конференции, указали на проявление отчётливой тенденции, свидетельствующей о постепенном падении уровня подготовки выпускников финансового университета и других ВУЗов для работы в банковской системе.

Главными причинами сложившейся ситуации являются, на наш взгляд, неэффективность и необоснованность реформ, проводимых в системе образования в последние годы, и наши собственные ошибки и недочеты методического плана.




**ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**



Исходные условия.
Продолжаются либеральные реформы в системе образования, которые выражаются в следующем:

- сокращение государственных расходов на образование;
- сокращение доли бюджетных мест по сравнению с платным обучением;
- сокращение аудиторных занятий и увеличение учебного времени на самоподготовку;
- сокращение профессорско-преподавательского состава и увеличение нагрузки на одного преподавателя;
- снижение общего уровня школьной подготовки абитуриентов и первокурсников;
- всеобщая увлеченность студентов интернетом, отказ от работы на лекциях и работы с первоисточниками;
- общий отрыв системы подготовки кадров от запросов практики;
- полное игнорирование воспитательных функций образования и др.



 ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
 ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ
 РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ



В этих условиях Финансовый Университет работает и совершенствует систему подготовки финансово-экономических кадров. Можно отметить положительный опыт, накопленный в этом направлении:

- А) Ежегодная корректировка учебных планов с целью их совершенствования;
- Б) Ежегодная корректировка списка учебных дисциплин с подготовкой соответствующего методического обеспечения кафедрами;
- В) Заслуживает особой оценки тема настоящей конференции, призванная ориентировать систему образования на запросы практики в нынешних условиях.

Опыт показывает, что проблем в этой области очень много. На некоторые из этих проблем хочу обратить внимание уважаемых коллег и предложить возможные варианты их разрешения, не претендуя на категоричность своих суждений.



 ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
 ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ
 РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ



Проблема №1: Заметное снижение уровня практической подготовки выпускников факультета.

Чем это объясняется?

Возможно, сокращением срока обучения с 5-и до 4-х лет; снижением внимания к изучению нормативных документов и внутрибанковских технологий проведения банковских операций (Б); разделением подготовки кадров для кредитной системы уже на уровне бакалавриата на две специализации – «БД» и «ДКО» (в). Особенно хочу обратить ваше внимание на последний пункт. Выпускники данной специализации могли бы заниматься научными исследованиями или преподавать основы экономических знаний, но никак не смогут работать в банке, тем более в ЦБ.

Предложение №1. Необходимо отказаться от выделения специализации на уровне бакалавриата, перенести это выделение на уровень магистратуры, а на уровне бакалавриата ориентироваться на подготовку выпускников, готовых к практической работе во всех типах организаций обширной кредитной системы, включая банки, небанковские кредитные организации, микрофинансовые, коллекторские, консалтинговые организации, бюро кредитных историй, гарантийных агентств и т.д. и т.п.

ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ




Проблема №2. Набор базовых дисциплин ограничен (ДКО+БД), их доведение до практической применимости недостаточно.

Предложение №2. Ввести 7 полноценных базовых дисциплин:

1. Коммерческие банки и их операции;
2. Учет и операционная техника в коммерческом банке;
3. Основы банковского менеджмента;
4. Банк России: регулятивные, надзорные и операционные функции;
5. Виды банков и банковских систем;
6. Небанковские кредитные организации;
7. Инфраструктура кредитной системы.

При преподавании этих дисциплин необходимо соблюдать логическую последовательность подачи учебного материала, обеспечить основательное изучение основных нормативных документов, на практических занятиях отработать навыки выполнения конкретных банковских операций, выполнение иных практических заданий.

Ниже приводится примерная тематика некоторых из предложенных дисциплин.

ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ




Учебная дисциплина: «Коммерческие банки и их операции»

Темы.

1. Организационные основы банковской деятельности в РФ.
2. Регистрация и лицензирование коммерческих банков.
3. Организационная структура управления КБ.
3. Особенности учёта и отчётности в КБ.
4. Системы корреспондентских счетов КБ.
5. Клиентские счета КБ. Расчётно-кассовое обслуживание клиентов.
6. Пассивные операции КБ. Депозиты, вклады и займы.
7. Активные операции КБ.
8. Кредитные операции КБ.
9. Оценка кредитоспособности клиентов КБ.
10. Структура и качество кредитного портфеля КБ.
11. Операции КБ с ценными бумагами.
12. Валютные операции КБ.
13. Покупка долговых обязательств и гарантийные операции КБ. Лизинг.
14. Доверительные операции КБ. Частное банковское обслуживание.
15. Доходы, расходы, прибыль КБ.
16. Оценка и обеспечение ликвидности КБ.
17. Достаточность капитала КБ
18. Оценка финансовой устойчивости КБ.



 ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
 ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ
 РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Учебная дисциплина: «Основы банковского менеджмента».

Темы.

1. Организационные основы банковской деятельности. Регистрация и лицензирование КБ.
2. Стратегия развития банка. Бизнес-план как средство перспективного планирования развития банка.
3. Планирование текущей деятельности банка. Бюджетирование.
4. Организация финансового учета и финансового контроля в банке.
5. Организация маркетинговой и аналитической работы в банке.
6. Организация внутреннего контроля и интегрированного риск-менеджмента в банке.
7. Управление капиталом банка.
8. Управление пассивами банка.
9. Управление активами банка.
10. Управление кредитованием в банке.
11. Управление кредитными рисками банка.
12. Управление риском несбалансированной ликвидности в банке.
13. Управление рыночными рисками банка.
14. Управление операционными рисками в банке.
15. Управление устойчивостью развития банка.
16. Антикризисное управление банком.
17. Управление человеческим капиталом в банке. Банковская этика.
18. Корпоративное управление в банке. Банковская этика.





 ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
 ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ
 РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Учебная дисциплина: «Специализированные банки».

Темы.

1. Институциональная структура банковских систем.
2. Специализированные банки и их место в банковской системе.
3. Судно-сберегательные банки.
4. Кооперативные банки.
5. Земельные и аграрные банки.
6. Строительные банки.
7. Промышленные банки.
8. Инвестиционные банки.
9. Ипотечные банки.
10. Банки внешнеэкономической деятельности.
11. Исламские банки.
12. Национальные банки развития.
13. Региональные международные банки развития.
14. Группа всемирного банка.
15. Специализированные банки в банковской системе США.
16. Специализированные банки в банковской системе Китая.
17. Специализированные банки в банковской системе Евросоюза.
18. Специализированные банки в банковских системах стран СНГ.



ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ



Проблема №3. Наборы предлагаемых спецкурсов не всегда актуальны, в большей части повторяют материалы базовой дисциплины вместо того, чтобы ее развить, иногда ориентированы на специалиста среднего звена, а не на начинающего. Самое главное **их подача опережает преподавание базовых дисциплин и превращает эти спецкурсы в профанацию.**

Согласно действующему учебному плану наша кафедра читает 6 спецкурсов до базовой дисциплины, еще 4 параллельно с основной дисциплиной. С другой стороны, в список основных дисциплин вошла «Стратегия развития коммерческого банка», тогда как дисциплина «Основы банковского менеджмента» предлагается в качестве дополнительного спецкурса или дисциплины по выбору студента. Возникает вопрос: «Как студент, еще не изучивший основную базовую дисциплину, может определить важность и необходимость дополнительного спецкурса?»

Предложение №3.

Пересмотреть перечень предлагаемых спецкурсов, добиться их включения в учебные планы не до, а после базовых дисциплин, формировать их по самым актуальным проблемам базовых дисциплин для ознакомления студентов с самыми значимыми и новыми достижениями науки и практики.



ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ



Проблема №4. Общая несогласованность преподавания взаимосвязанных дисциплин.

По действующему учебному плану дисциплина «Корпоративные финансы» преподается в седьмом семестре после завершения курса «Банковское дело». Целесообразна следующая последовательность: «Корпоративные финансы» - «Инвестиционный менеджмент» (Учебным планом не предусмотрен) - «Банковское дело».

Предложение №4

Более широко применять модульную систему преподавания учебных дисциплин, сократить срок подачи материала от 1-2 семестров до 2-4 месяцев, чтобы добиться оптимальной последовательности и компоновки учебных дисциплин.





 ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
 ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ
 РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Проблема №5:
 Сохранение старой структуры рабочих учебных программ, рассчитанных на 5 лет образования, для бакалавриата с 4-летним сроком обучения. К примеру, кафедра «Банки и банковский менеджмент» придерживается единой структуры курса рабочей учебной программы и учебника, которые были разработаны для 5-летнего специалитета. По этой действующей учебной рабочей программе курса «Банковское дело» в начале изучаются сложные, синтетические темы (№2, №5), позже - относительно простые.

Предложение №6: Необходимо переработать тематику учебных рабочих программ, построить методически обоснованную структуру этой программ;
 перестроить последовательность тем по курсу «Банковское дело», в идеале заменить и название курса.





 ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
 ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ
 РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Два предложения общего характера, которые важны с точки зрения улучшения финансово-экономического образования и образования в целом. Это:

Предложение №6: Необходимость преподавания курса о Банковской деятельности для всех ВУЗов и для всех специальностей для формирования финансовой грамотности у широких слоев населения, в том числе бизнес-сообществ.

Предложение №7:
 Отказаться от действующей системы приема в ВУЗы; перейти в условную систему перманентного конкурса с высокой долей отсева неуспевающих.



Финансовый Университет при Правительстве России
Международная научно-методическая конференция
«Образовательные программы и профессиональные
стандарты: поиск эффективного взаимодействия»

31 марта – 01 апреля
Москва 2016 г.

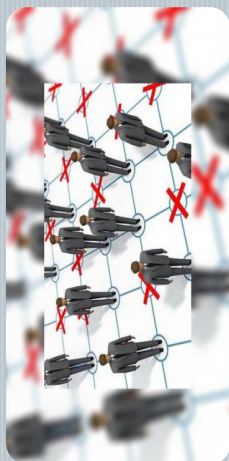


А.М.САФАРОВ
ПРЕДСТАВИТЕЛЬСТВО «КАВКАЗСКОГО БАНКА
РАЗВИТИЯ» В РОССИИ

Г.МОСКВА
О НЕКОТОРЫХ ПРОБЛЕМАХ ПРЕПОДАВАНИЯ
БАНКОВСКИХ ДИСЦИПЛИН В ВУЗАХ МОСКВЫ



1. На прошлогодней конференции УМО на основе анализа опыта преподавания банковских дисциплин в Финуниверситете мною был высказан ряд замечаний и сформулированы определенные предложения по ее совершенствованию. Эти предложения были представлены заведующему кафедры «Банки и банковский менеджмент» профессору О.И. Лаврушину и декану Учетно-экономического факультета К.Р. Бессмертных. Мои замечания и предложения в прошлом году были встречены неоднозначно. Поэтому, готовясь к нынешней конференции, мною была предпринята попытка сравнить состояние преподавания банковских дисциплин в основных ВУЗах Москвы, занятые подготовкой кадров для банковского сектора. При этом были использованы открытые источники информации этих ВУЗов. Предлагаю вниманию уважаемых коллег основные выводы проведенного анализа.



2. Прежде всего, хотел бы обратить внимание на вопрос о том, как отнесется Банк России к вопросу использования кадров банковского сектора. Как известно, ежегодно ЦБРФ отзывает лицензии десятков коммерческих банков под лозунгом оздоровления банковской системы. При этом ни в одном подобном решении ЦБРФ нет упоминания о судьбе персонала закрываемых банков. Таким образом, ЦБРФ ежегодно выбрасывает на улицу сотни высококвалифицированных, опытных специалистов, готовых оказать банковские услуги населению и хозяйствующим субъектам страны. Следовательно, на рынке труда банковских кадров из года в год растет напряжение. (Табл.1)

Табл. 1. Информация о регистрации и лицензировании кредитных организаций (на 01.01.2016)
Источник: Составлена по данным Банка России – www.cbr.ru

	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
1 Действующие КО, в т.ч.	1311	1319	1329	1329	1299	1253	1189	1136	1108	1058	1012	978	956	923	733
2 Банки	1274	1276	1282	1277	1249	1205	1143	1092	1058	1007	955	922	897	859	681
3 Небанковские КО	37	43	47	52	50	48	46	44	50	51	57	58	59	64	52
4 Филиалы	3793	3433	3326	3219	3238	3295	3281	3455	3470	3183	2926	2807	2349	2005	1398
Ликвидация КО	869	1022	1238	1416	1569	1687	1758	1819	1900	1957	1991	2028	2055	2088	2147
5 Отзыв лицензии	516	664	876	1047	1201	1305	1366	1419	1495	1540	1555	1574	1594	1616	1660
6 Реорганизация	349	353	357	364	367	381	391	399	404	416	435	453	460	471	486
7 В т.ч. – слияния	0	0	0	0	0	0	2	2	2	2	2	2	2	2	2
8 В т.ч. – присоединение	349	353	357	364	367	381	389	397	402	414	433	451	458	469	484
9 В т.ч. – преобразование в филиалы	318	320	323	326	329	337	341	344	347	354	362	372	377	382	387



3. Между тем, ВУЗы продолжают принимать абитуриентов на банковские специальности и готовят кадры для банковской системы. Наиболее важными вопросами нынешних дискуссий являются: Какие эти ВУЗы? Какие дисциплины читаются студентам? Насколько подготовленными к практической работе в банках покидают родные университеты выпускники этих ВУЗов? (Табл. 2)

Таблица 2. Основные ВУЗы г. Москвы, занятые подготовкой кадров банковской специализации (бакалавриат, очное отделение)

№	ВУЗ	Специализация	Контрольные цифры приема		Выпускающая кафедра
			Бюджетные места	Частная оплата	
1	РАНХиГС	Деньги, банки, финансовые рынки	45	450	Финансы, денежное обращение и кредит
2	ФинУнив	Банковское дело и рынок ценных бумаг	100	125	1. Банки и банковский менеджмент 2. Денежно-кредитные отношения и монетарная политика
3	МГИМО	Банки и банковский бизнес	71	89	Банки, денежное обращение и кредит
4	РГГУ	Банковское дело	0	40	Финансы и кредит
5	ВШЭ	Банковское дело			
6	МБИ	Банковское дело	0	120	Банковское дело

РАНХиГС

Факультет финансов и банковского дела
Кафедра финансов, денежное обращение и кредит



Дисциплины профессионального цикла – 14;
В т.ч. – Деньги, банки, кредит;

Банковское дело

Дисциплины профиля – 12:

- Деньги и расчеты
- Организация деятельности кредитных и некредитных организаций
- Инвестиционная банковская деятельность
- Регулирование деятельности участников финансовых рынков
- Международный валютный рынок
- Финансовые рынки и международные финансы
- Эмиссия и обращения ценных бумаг
- Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг
- Производные финансовые инструменты
- Управление инвестиционным портфелем

Финуниверситет

Кредитно-экономический факультет

Кафедра банки и банковский менеджмент

Специальность «Банковское дело и рынок ценных бумаг»

Дисциплины

1 курс

Введение в специальность

История возникновения и развития банковского дела

Этика банковского дела

2 курс

Дисциплины по выбору

- Рынок банковских услуг и тенденции его развития

- Банковские кризисы

- Депозитная политика коммерческих банков

- Банки и их операции

3 курс

Банковское дело

Инвестиционное банковское дело

Дисциплины по выбору

- Особенности построения рейтинга заемщика

- Институциональное банковское обслуживание

- Риски банковской деятельности

- Модели ценообразования банковских продуктов

4 курс

Анализ и оценка финансового состояния коммерческого банка

Современные банковские продукты и услуги

Стратегия развития коммерческого банка

Дисциплины по выбору

- Основы банковского менеджмента

- Операции банка на фондовом рынке



Финуниверситет
Кредитно-экономический факультет
Кафедра ДКОиМП
Перечень дисциплин кафедры

1. <i>Деньги. Кредит. Банки</i>
2. <i>Макроэкономический анализ банковской сферы</i>
3. <i>Финансы, деньги, кредит</i>
4. <i>Финансы и кредит</i>
5. <i>Мультипликаторы системных рисков в денежно-кредитной сфере</i>
6. <i>Основы современной монетарной политики</i>
7. <i>Организация деятельности центрального банка</i>
8. <i>Политика в области финансов, денежного обращения и кредита</i>
9. <i>Развитие платежной системы России</i>
10. <i>Денежно-кредитная и финансовая системы</i>
11. <i>Денежно-кредитная система</i>
12. <i>Денежно-кредитные системы зарубежных стран</i>
13. <i>Динамическое регулирование и взаимосвязь денежно-кредитных систем</i>
14. <i>Организация деятельности центрального банка</i>
15. <i>Современная денежно-кредитная политика</i>
16. <i>Современные платежные инструменты и технологии</i>
17. <i>Теория денег</i>



МГИМО

Факультет международных экономических отношений
Кафедра «Банки, денежное обращение и кредит»

Специализация – Банки и банковский бизнес

Дисциплины специализации:

- Основные курсы
- Деньги, кредит, банки
- Банковское дело
- Банки, денежное обращение и кредит
- История финансового капитала
- Национальные денежно-кредитная система и политика
- Денежно-кредитные системы зарубежных государств
- Банковский менеджмент
- Финансовый анализ деятельности коммерческого банка
- Анализ финансового состояния коммерческого банка
- Банковские слияния и поглощения
- Депозитная политика коммерческого банка
- Оффшорные операции банков
- Банковское кредитование и международный кредит

РГГУ

Институт экономики, управления и права
Кафедра финансов и кредита
Специализация – Банковское дело

Дисциплины специализации

- Деньги, кредит, банки
- Банковское дело
- Организация деятельности коммерческих банков
- Организация деятельности центрального банка
- Платежная система России
- Банковский менеджмент
- Рынок банковских услуг
- Бухгалтерский учет и отчетность в банке
- Аудит в кредитных организациях
- Электронные деньги
- Управление рисками в коммерческом банке
- Базельское соглашение по регулированию рисков
- Небанковские кредитные организации
- Корпоративные финансы
- Финансовый менеджмент

ВШЭ, Банковский институт, Специализация – Банковское дело

Базовая часть профиля

- Банковская статистика
 - Бухгалтерский учет и отчетность коммерческого банка
 - Анализ финансового состояния корпоративного заемщика
 - Финансовые рынки и институты
 - Корпоративные финансы
 - Банковский менеджмент
 - Международный валютный рынок
 - Рынок ценных бумаг
 - Управление банковскими рисками
 - Управление инвестиционным портфелем коммерческого банка
 - Маркетинг банковских продуктов и услуг
 - Организация кредитования в коммерческом банке
 - Бюджетирование и финансовое планирование в коммерческом банке
 - Информационные компьютерные системы в банковской деятельности
 - Стратегический менеджмент в коммерческом банке
 - Корпоративное управление в коммерческих банках
 - Производные финансовые инструменты и финансовый инжиниринг
 - Управление розничным банковским бизнесом
 - Венчурное инвестирование
 - Правовое регулирование банковской деятельности
- Вариативная часть (дисциплины по выбору студентов)**
- Внутренние и внешние банковские рейтинги
 - Платежные системы
 - Рынок банковских карт
 - Факторинг, форфейтинг и финансовый лизинг
 - Управление благосостоянием частных клиентов
 - Управление проблемными активами банка
 - Антикризисное управление
 - Контролинг в банке

МБИ, Специализация — Банковское дело

Дисциплины кафедры

- Организация деятельности коммерческого банка.
- Организация деятельности Центрального банка.
- Управление банковскими рисками.
- История отечественных и зарубежных банков.
- Банковский менеджмент.
- Банковский маркетинг.
- Международные расчеты.
- Безопасность банковской деятельности.
- Банковское дело.
- Основы организации коммерческого банка.
- ПМ01 Ведение расчетных операций.
- ПМ02 Осуществление кредитных операций.
- ПМ03 Выполнение работ по одной или нескольким профессиям рабочих, должностям служащих
 - Квалификационный тренинг
 - Сертификация
 - Организация продаж банковских продуктов
 - Тренинг
- История сберегательного дела.
- Менеджмент и маркетинг в финансово-кредитных институтах.
- Методология научного исследования.
- Построение клиентоориентированного банка.
- Система управления рисками коммерческого банка: современные подходы и приоритеты.
- Современные тенденции и проблемы организации банковской деятельности.



**МОСКОВСКИЙ
БАНКОВСКИЙ
ИНСТИТУТ**

УЧРЕЖДЕН СБЕРБАНКОМ РОССИИ В 1991 ГОДУ

УЧРЕЖДЕН СБЕРБАНКОМ РОССИИ В 1991 ГОДУ

Санкт-Петербургский Государственный Экономический Университет

Бакалавриат, специалитет:

- Денги, кредит, банки
- Банковское дело
- Организация деятельности коммерческого банка
- Организация деятельности Центрального банка
- Платежные системы
- Банковский менеджмент
- Банковский маркетинг
- Банковские риски
- Банковские услуги
- Банковское регулирование
- Валютные операции и валютное регулирование
- Международные операции банков
- Бухгалтерский учет и аудит в коммерческих банках
- Современные банковские технологии
- Информационные технологии в коммерческих банках
- Банковские системы зарубежных стран
- Ипотечное кредитование
- Финансовые рынки
- Рынок ценных бумаг
- Денежные и валютные рынки
- Порфельное инвестирование
- Корпоративные ценные бумаги
- Государственные и муниципальные ценные бумаги
- Технический и фундаментальный анализ ценных бумаг
- Производные финансовые инструменты



САНКТ-ПЕТЕРБУРГСКИЙ
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
ЭКОНОМИЧЕСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ

АННУНСИИ
ЭКОНОМИЧЕСКИХ
УНИВЕРСИТЕТОВ

5. Обзор даже простого перечня учебных дисциплин специализации показывает:
- а) наличие большого разброса между ВУЗаами как по количеству, так и по выбору конкретных дисциплин специализации; отсутствие унификации и согласованности даже по самым основным дисциплинам, формирующим специализацию;
 - б) в списках учебных дисциплин в качестве базовых выделяются ДКБ и БД, которые читаются по совершенно разным программам и по разным учебникам; программы курса БД не редко построены в противоречии с принципом науки о методике преподавания, учебники награждены материалами, бесполезными на уровне бакалавриата; учебный курс ДКБ выступает как некоторое выборочное и расширительное толкование общего курса теоретической экономики, не несет никакой практической нагрузки, кроме как дезориентации и отвлечения от важных задач учебного процесса;
 - в) некоторые ВУЗы чрезмерно оторвались от банковской практики; в этом плане наихудшее положение наблюдается в ВУЗах с большим количеством студентов на банковскую специализацию, такие, как РАНХ и ГС и Финуниверситет;
 - г) на фоне этих крупных университетов островком благоразумия выглядит МБИ, где четко прослеживается направление подготовки, ориентированное к практической работе по наиболее распространенным, требуемым банковским специальностям; в качестве положительного примера можно привести также опыт Санкт-Петербургского государственного экономического университета.



6. Наиболее отчетливо методические и организационные проблемы преподавания банковских дисциплин наблюдаются в Финуниверситете. Возникновение этих проблем, на наш взгляд, обусловлено двумя факторами:
- 1) Отсутствие позиции ведущей выпускающей кафедры Финуниверситета – кафедры «Банки и банковский менеджмент» – в решении насущных проблем организации учебного процесса, такие, как определение необходимых учебных дисциплин для формирования квалификации, определение последовательности их чтения, обеспечение взаимосвязи базовых дисциплин и дисциплин специализации, правильное определение статуса выбранных учебных дисциплин, обеспечение взаимосвязи работы кафедры с другими кафедрами и т.д. На кафедре с названием БиБМ нет учебной дисциплины о банках, об их разновидностях; нет обязательной учебной дисциплины «Банковский менеджмент», но есть дисциплина с таким статусом «Стратегическое управление в коммерческом банке»; есть обязательная дисциплина «Банковская этика», которая читается не на четвертом курсе, а на первом когда студент еще ничего не знает о банковских операциях, об организации проведения этих операций, следовательно, об отношениях, возникающих при этом.

Подобных несуразиц в методической и организационной работе кафедры много, и потому невозможно обнаружить в этой работе не только научную, даже обыденную житейскую логику.

Еще одним проявлением такой позиции является то, что на кафедре есть учебная дисциплина «Банковская этика», но нет защиты сотрудников, следующих элементарным принципам порядочности и ответственности, таких необходимых качеств для прививки будущим банкирам и финансистам; вместо этого есть готовность нагнаться перед любым, даже самым незначительным административным давлением и проглотить самую наглую клевету.

2) На определенном этапе развития Финуниверситета была допущена стратегическая ошибка: было принято решение о выделении двух направлений в рамках одной банковской специализации еще на уровне бакалавриата – БД и ДКО.

По моему глубокому убеждению, ДКО является важной и нужной специализацией, но только уровня магистратуры, а не бакалавриата. Уровень бакалавриата должен обеспечить не только освоение основ фундаментальных наук, но и определенные знания и навыки по выполнению практической работы в конкретном подразделении банка, на конкретном рабочем месте. Сегодня ситуация такова, что выпускники этой специализации, да и не только они, охотно рассуждают о серьезных проблемах денежно-кредитной политики, но не могут проверить правильность заполнения обыкновенного платежного поручения; они охотно сочиняют дипломы работы по проблемам валютной политики, но не могут описать действия кассира-операциониста по обмену 100 долларовой купюры, то, что умеют выпускники двухнедельных курсов.

С этими двумя факторами обусловлены, на мой взгляд, и другие проблемы преподавания банковских дисциплин в Финуниверситете, обладающем мощным научным потенциалом, и где не уделяется должного внимания вопросам методики.

Вот некоторые из этих проблем:

- программа курса БД – не соответствует элементарным принципам методики, в начале приводятся сложные, синтетические темы, а позже простые;
- учебник курса БД – последовательность изложения страдает тем же, некоторые главы представляют собой больше научный трактат, чем учебный материал;
- обеспеченность студентов учебным материалом составляет большую проблему – новых учебников мало в библиотеке, из-за организационной волокиты получить имеющиеся экземпляры в начале семестра не удается, их электронные копии студентам не доступны, поскольку авторские права кафедрой переданы издательству;
- перечень курсов специализации далек от оптимальности, последовательность их чтения делает их бессмысленными;
- взаимосвязь с другими кафедрами по формированию блока дисциплин специализации практически отсутствует.

7. Предложения по совершенствованию системы подготовки, распределения и использования кадров банковского сектора:
- отказ Банка России от политики механического сокращения количества банков и переход к политике оздоровления каждого банка, используя разнообразные организационные формы и юридические процедуры, для сохранения точек банковского обслуживания и рабочих мест;
 - создать подразделения Банка России для определения квалификационных требований банковским специалистам совместно с профессиональным сообществом, методического обеспечения их подготовки, разработки прогноза потребности кадрам банковского профиля;
 - планы выпуска ВУЗов формировать на основе бизнес-планов развития ведущих банков и согласовывать с Банком России;
 - состав выпускающих кафедр банковского профиля формировать не менее чем на 75% из практиков; определить временное ограничение для занятия должности преподавателя на выпускающей кафедре банковского профиля не более 5 лет после прекращения банковской практики;
 - возможность ежегодного отчисления до 10-12% студентов, не успевающих овладеть необходимым объемом знаний; переход ко всеобщему бесплатному высшему образованию для всех граждан, имеющих необходимую подготовку;
 - обеспечение объективной оценки уровня освоения учебного материала студентами; отделеение функций преподавателей по ведению занятий и оценки уровня знаний;
 - учебную дисциплину «Коммерческие банки и их операции» включить как обязательную в учебные планы всех специальностей без исключения и рассматривать как основную дисциплину для обеспечения формирования финансовой грамотности населения и бизнеса; сообщества;

Федеральное государственное образовательное учреждение высшего профессионального образования
«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»
Кафедра «Банки и банковский менеджмент»

А.М. Сафаров

БАНКОВСКИЙ МЕНЕДЖМЕНТ

Рабочая программа учебного курса

Часть 1.

Одобрено кафедрой «Банки и банковский менеджмент»
(протокол № от 19 марта 2014 г.)
в качестве части 1 базового варианта и ВКР для ИПК

Для студентов, обучающихся по специальности 080105.65
«Финансы и кредит», специализация «Банковское дело»

Москва 2014

СОДЕРЖАНИЕ.

1. Цель, задачи и место дисциплины в образовательной программе.
2. Объем дисциплины и виды учебной работы.
3. Учебно-тематический план.
4. Программа дисциплины.
5. Учебно-методическое обеспечение дисциплины.
 - 5.1 Законодательные и нормативные акты.
 - 5.2 Рекомендуемая основная литература.
 - 5.3 Рекомендуемая дополнительная литература.
 - 5.4 Периодическая литература.
 - 5.5 Ресурсы Интернет.

1. Цель, задачи и место дисциплины в образовательной программе

Дисциплина «Банковский менеджмент» является прикладной дисциплиной, продолжающей анализ экономических отношений в банковской сфере в процессе обучения студентов по специальности 080105.65 «Финансы и кредит».

Цель изучения дисциплины «Банковский менеджмент» — формирование у будущих специалистов современных фундаментальных и прикладных знаний в области финансового и банковского менеджмента, как научной системы и привить навыки по применению современных инструментальных средств, анализу полученной информации с целью принятия адекватных рыночной среде решений.

Задачами дисциплины «Банковский менеджмент» являются изучение теоретических и правовых основ управления современным коммерческим банком; обострить понимание соотношения целей деятельности банка и его менеджмента; выделить основные элементы системы банковского менеджмента; определить критерии качества банковского менеджмента; уяснить место менеджмента в достижении банком своих конкретных целей; привить профессиональные навыки применения инструментария банковского менеджмента.

Место дисциплины в профессиональной подготовке. Дисциплина «Банковский менеджмент» позволяет сформировать у будущих менеджеров банковского дела комплексное представление о научных основах системы управления в кредитной организации, ознакомить и привить практические навыки по применению инструментария банковского менеджмента в их будущей профессиональной деятельности.

Требования к уровню освоения содержания дисциплины

По результатам изучения дисциплины «Банковский менеджмент» специалист должен **знать**:

- современное законодательство, нормативные и методические документы, регулирующие банковскую деятельность, в том числе в сфере международных экономических отношений;
- деятельность кредитных организаций, практику применения указанных документов;

- содержание основной отечественной и зарубежной монографической литературы по теоретическим и прикладным вопросам, связанным с функционированием денежно-кредитной сферы;
- применяемые методы и инструменты денежно-кредитного регулирования;
- специфику функций, задач, направлений деятельности, основных операций центральных и коммерческих банков;

По результатам изучения дисциплины «Банковский менеджмент» специалист должен уметь:

- анализировать статистические материалы по денежному обращению, расчетам, состоянию денежной сферы, банковской системы;
- анализировать периодическую литературу по вопросам состояния и отдельным проблемам денежно-кредитной сферы экономики;
- оценивать конкурентную позицию банков в современной рыночной экономике;
- анализировать макроэкономическую, в том числе глобальную среду, и учитывать степень ее воздействия на деятельность коммерческого банка;
- идентифицировать и оценивать, применяя современные технологии менеджмента, присущие конкретной кредитной организации риски;
- моделировать возможные последствия для перспектив деятельности кредитной организации сценарии реализации рисков;
- формулировать с учетом результатов анализа системы менеджмента коммерческого банка выводы и разрабатывать рекомендации о возможной ее корректировке.

2. Объем дисциплины и виды учебной работы

Специализация: «Банковское дело»

Виды занятий	Всего (часов)
Общая трудоемкость	
Аудиторные занятия	144
Лекции	72
Семинары	72
Самостоятельная работа	
Форма промежуточного контроля	зачет экзамен

3. Учебно-тематический план

№№	Наименование разделов и тем	Всего (часов)	Аудиторные занятия		Самостоятельная работа
			Лекции	Семинары	
	Общие проблемы банковского менеджмента.				
1.1	Введение в курс. Место банковского менеджмента в системе научных и учебных дисциплин.		2	2	
1.2	Регистрация нового банка в Российской Федерации.		2	2	

1.3	Формирование организационной структуры банка.		2	2	
1.4	Формирование имущественного и программно-технического комплекса банка.		2	2	
1.5	Управление кадровым обеспечением и развитием персонала банка.		2	2	
1.6	Учетная политика и отчетность банка.		2	2	
1.7	Организация управленческого учета и информационного обеспечения банка.		2	2	
1.8	Организация маркетинговой деятельности в банке.		2	2	
1.9	Аналитическая работа в банке. Анализ финансовых результатов деятельности банка.		2	2	
1.10	Организация внутреннего контроля и внешнего аудита в банке.		2	2	
1.11	Анализ банковских рисков и организация интегрированного риск-менеджмента в банке.		2	2	
1.12	Организация обеспечения безопасности деятельности банка.		2	2	
1.13	Бюджетное планирование как средство реализации стратегических целей и текущего управления банком.		2	2	
	Основные вопросы финансового менеджмента в банке.				
2.1	Управление капиталом банка.		2	2	
2.2	Управление расчетно-кассовыми операциями банка.		2	2	

2.3	Управление пассивами банка.		2	2	
2.4	Управление активами банка.		2	2	
2.5	Согласование структуры активов и пассивов банка. Управление риском несбалансированной ликвидности.		2	2	
2.6	Управление валютными операциями и валютными рисками банка.		2	2	
2.7	Управление операциями банка на рынке ценных бумаг и ценовыми рисками.		2	2	
	Управление кредитной работой и кредитными рисками в банке.				
3.1	Управление кредитованием корпоративных клиентов.		2	2	
3.2	Управление кредитованием малого и среднего бизнеса.		2	2	
3.3	Управление потребительским и ипотечным кредитованием.		2	2	
3.4	Управление деятельностью банка на рынках межбанковского кредитования.		2	2	
3.5	Управление инвестиционным кредитованием и проектным финансированием клиентов банка.		2	2	
3.6	Управление проблемными ссудами банка.		2	2	
	Управление развитием банка.				
4.1	Прибыльность как исходное условие развития банка. Управление прибылью банка.		2	2	

4.2	Стратегическое планирование как основное средство управления развитием банка.		2	2	
4.3	Расширение продуктовой линии банка. Управление качеством обслуживания в банке.		2	2	
4.4	Развитие и расширение клиентской базы банка.		2	2	
4.5	Создание и развитие сети структурных подразделений банка.		2	2	
4.6	Управление инновациями и реинжиниринг в банке.		2	2	
4.7	Управление инвестиционными проектами банка.		1	1	
4.8	Участие банка в региональных и международных программах.		1	1	
4.9	Антикризисное управление банком.		2	2	
	Культура руководства банком.				
5.1	Проблемы корпоративного управления в банке.		2	2	
5.2	Руководство банком: наука и культура. Банковская этика.		1	1	
5.3	Управление общественными связями и спонсорскими программами банка.		1	1	
	СПЕЦКУРС: Актуальные вопросы банковского менеджмента в современной России.				
6.1	Современный этап развития банковской системы России: проблемы и перспективы.		2	2	

6.2	Проблемы подготовки банков к применению требований Базел-3 и новым нормативным документам Банка России.		2	2	
6.3	Применение новых достижений науки практики для совершенствования банковского менеджмента.		2	2	
6.4	Альтернативные типы банков и альтернативные банковские системы. Как повысить социальную ответственность банков и их вклад в социально-экономическое развитие страны.		2	2	

4. Программа дисциплины

РАЗДЕЛ 1

Общие проблемы банковского менеджмента.

Тема 1.1. Введение в курс. Место банковского менеджмента в системе научных и учебных дисциплин.

Практическое значение и требования уровню банковского менеджмента в современных условиях. Теоретические основы банковского менеджмента. Содержания банковского менеджмента. Развитие системы банковского менеджмента. Качество менеджмента как важнейший фактор устойчивости и надежности банка.

Тема 1.2. Регистрация нового банка в Российской Федерации.

Законодательные условия для создания коммерческого банка в РФ. Инструкция Банка России № 135-И как руководства для организационных мероприятий по регистрации нового банка. Требования учредителям банка.

Виды банковских лицензий и получение лицензии для начала деятельности в качестве кредитной организации.

Выработка стратегии и выбор бизнес-модели банка. Бизнес-план банка. Перспективное и текущее планирование деятельности банка.

Тема 1.3. Формирование организационной структуры банка.

Особенности организационных структур банков. Принципы выбора типов и форм организационных структур банков. Линейные модели организационных структур банка. Матричные модели организационных структур. Факторы изменения организационных структур банка. Выбор альтернатив при формировании и совершенствовании организационной структуры банка. Организация управления деятельностью подразделений банка.

Тема 1.4. Формирование имущественного и программно-технического комплекса банка.

Материально-техническое обеспечение деятельности банка. Обеспечение банка офисными помещениями, хранилищами, кассовыми узлами, оргтехникой и спецтехникой. Планирование и организация оптимальной структуры рабочих мест.

Проектирование и техническое обеспечение автоматизированной системы управления банком. Программное обеспечение автоматизированных банковских систем. Выбор базового программного продукта и партнера-разработчика обеспечивающих программ. Направления развития и совершенствования автоматизированных банковских систем.

Тема 1.5. Управление кадровым обеспечением и развитием персонала банка.

Особенности состава персонала банка. Кадровая служба банка. Планирование потребности в персонале. Подбор и наем персонала. Системы оплаты труда банковского персонала. Мотивация труда сотрудников банка. Управление развитием персонала.

Тема 1.6. Учетная политика и отчетность банка.

Особенности бухгалтерского учета и финансовой отчетности в банке. План счетов бухгалтерского учета в банке. Взаимосвязь учетной политики, финансовых результатов и налогообложения в банке.

Особенности финансовой отчетности банка. Отчетность по российским и международным стандартам бухгалтерского учета.

Тема 1.7. Организация управленческого учета и информационного обеспечения банка.

Задачи управленческого учета в банке. Система управленческого учета. Организация системы управленческого учета банка. Современные технологии для построения системы управленческого учета. Информационная модель системы управленческого учета.

Интеграция систем финансового и управленческого учета в банке.

Тема 1.8. Организация маркетинговой деятельности в банке.

Задачи маркетинга банка. Содержание банковского маркетинга. Маркетинговый анализ рынка банковских продуктов и услуг. Сегментация рынка банковских продуктов и услуг. Определение возможных каналов сбыта банковских продуктов и услуг. Банковская реклама.

Тема 1.9. Аналитическая работа в банке. Анализ финансовых результатов деятельности банка.

Задачи финансово-экономического анализа в коммерческом банке. Организация аналитической работы в банке. Направления финансового и экономического анализа результатов деятельности банка. Информационное и программно-техническое обеспечение анализа деятельности банка.

Тема 1.10. Организация внутреннего контроля и внешнего аудита в банке.

Система внутреннего контроля банка: понятие и характеристика структурных элементов. Порядок осуществления и виды внутреннего контроля. Нормативные требования внутреннему контролю в банке.

Внешний аудит деятельности банка. Аудит по российским и международным стандартам финансовой отчетности. Значение аудиторских заключений для дальнейшей работы банка.

Тема 1.11. Анализ банковских рисков и организация интегрированного риск-менеджмента в банке.

Сущность и виды банковских рисков. Законодательная и нормативная база регулирования банковских рисков. Система управления рисками в банке. Этапы управления банковскими рисками: идентификация, оценка, регулирование (минимизация), контроль, мониторинг. Методы минимизации банковских рисков. Примерное положение об организации риск-менеджмента в банке. Рисковое подразделение в организационной структуре банка .

Тема 1.12. Организация обеспечения безопасности деятельности банка.

Обеспечение безопасности банка – условие его успешной деятельности. Угрозы банковской безопасности. Направления обеспечения безопасности банка. Задачи службы безопасности банка. Положение о системе банковской безопасности. Особенности аудита системы безопасности банка. Издержки обеспечения безопасности банка.

Тема 1.13. Бюджетное планирование как средство реализации стратегических целей и текущего управления банком.

Понятие и структура бюджетного планирования. Традиционная модель организации бюджетирования. Модель организации бюджетирования через прямые затраты. Сравнительные характеристики моделей бюджетирования. Оперативное управление бюджетным планированием.

РАЗДЕЛ 2

Основные вопросы финансового менеджмента в банке.

Тема 2.1. Управление капиталом банка.

Функции капитала банка. Способы формирования уставного капитала банка. Собственный капитал банка и его структура.

Международные стандарты достаточности капитала. Методика Банка России по расчету достаточности капитала. Учет банковских рисков при расчете достаточности капитала банка.

Цена собственного капитала банка. Способы увеличения капитала банка. Внутренние источники прироста собственного капитала банка. Дивидендная политика банка. Внешние источники наращивания капитала банка.

Тема 2.2. Управление расчетно-кассовыми операциями банка.

Расчетные функции банков. Развитие банковской системы и эволюция способов осуществления расчетов.

Современные системы платежей. Платежная система Банка России. Межфилиальная и межбанковская способы организации расчетов. Международные системы расчетов.

Расчеты основными платежными инструментами. Управление рисками и доходностью расчетных технологий при безналичных расчетах.

Организация кассовой работы в банке. Кассовое планирование. Роль кассовых подразделений банка для развития всей системы банковского обслуживания.

Тема 2.3. Управление пассивами банка.

Состав и качество привлеченных ресурсов банка. Факторы, влияющие на привлечение ресурсов. Управление привлеченными ресурсами, его элементы. Депозитная политика коммерческого банка. Методы управления привлеченными ресурсами банка. Показатели оценки стабильности депозитов. Инструменты управления привлеченными ресурсами.

Тема 2.4. Управление активами банка.

Политика управления активами банка. Управление структурой активов. Активы, приносящие и не приносящие доход. Управление качеством активов. Международная практика оценки качества активов. Методические основы оценки качества активов Российскими банками. Управление рисками активов.

Тема 2.5. Согласование структуры активов и пассивов банка. Управление риском несбалансированной ликвидности.

Пассивы банка как основная финансовая база для развития активных операций банка. Характеристика структурных элементов пассивов. Группировка источников пассивов по срокам и суммам. Управление структурой пассивов и структурой активов для их согласования.

Содержание современной системы управления ликвидностью кредитных организаций: цели, составляющие элементы банковской политики по управлению ликвидностью, методы управления, инструменты регулирования риска несбалансированной ликвидности.

Аналитическая работа кредитных организаций при использовании коэффициентного метода управления ликвидностью. Достоинства и недостатки этого метода.

Управление ликвидностью кредитных организаций на основе анализа денежных потоков: принципы построения реструктурированного баланса, определение ликвидной позиции банка, оценка и регулирование ликвидности. Достоинства и недостатки метода денежных потоков.

Зарубежный опыт управления ликвидностью коммерческого банка.

Тема 2.6. Управление валютными операциями и валютными рисками банка.

Общая характеристика валютных операций и планирование операций коммерческих банков и клиентов на международных рынках.

Организация наличных валютно-обменных операций. Управление конверсионными операциями банка.

Организация валютного контроля в банке.

Понятие валютного риска. Причины возникновения валютного риска. Виды валютных рисков и их характеристика. Риск перевода в другую валюту, риск по операциям банка и экономических рисков.

Обзор подходов к хеджированию (защите) от риска. Характеристика методов защиты от риска перевода. Внутренние и внешние методы хеджирования рисков по операциям. Валютные и процентные свопы. Методы страхования экономических валютных рисков. Понятие открытой валютной позиции и способы определения чистой открытой позиции. Анализ риска открытой валютной позиции и его определение. Ограничение риска открытой валютной позиции.

Тема 2.7. Управление операциями банка на рынке ценных бумаг и новыми рисками.

Организация деятельности банка на рынке ценных бумаг. Получение лицензий для осуществления операций с ценными бумагами.

Формирования торгового и инвестиционного портфелей ценных бумаг. Инвестиционная политика банка на рынке ценных бумаг.

Организация выпуска банком собственных ценных бумаг. Организация посреднических операций банка на рынке ценных бумаг.

Фондовый риск: понятие, характеристика финансовых инструментов, подверженных фондовому риску. Расчет фондового риска.

РАЗДЕЛ 3

Управление кредитной работой и кредитными рисками в банке.

Тема 3.1. Управление кредитованием корпоративных клиентов.

Особенности кредитования крупных корпоративных клиентов. Возможности банка для привлечения и кредитования крупных корпоративных клиентов.

Продуктовая линия банка для обслуживания клиентов — юридических лиц. Кредитные продукты банка для крупных юридических лиц.

Анализ и оценка кредитоспособности крупного клиента. Анализ и оценка риска кредитования крупного клиента — юридического лица.

Текущий контроль обслуживания долго крупным клиентом. Создание резервов под ссудной задолженности крупных клиентов.

Тема 3.2. Управление кредитованием малого и среднего бизнеса.

Значение и проблемы кредитования малого и среднего бизнеса (МСБ) в России. Продуктовая линия банка для кредитования МСБ.

Особенности анализа и оценки кредитоспособности предприятий МСБ. Анализ потока денежных средств как наиболее эффективный метод анализа кредитоспособности и оценки рисков предприятий МСБ. Передовые методики кредитования предприятий МСБ.

Использование федеральных и региональных программ поддержки МСБ для кредитования предприятий МСБ.

Тема 3.3. Управление потребительским и ипотечным кредитованием.

Экономическое и социальное значение кредитования клиентов — физических лиц. Продуктовая линия банка для кредитования физических лиц.

Методы анализа и оценки кредитоспособности заемщика — физического лица. Дифференциация клиентов — физических лиц для обслуживания и кредитования в банке.

Система управления рисками кредитования клиентов — физических лиц.

Новый закон о потребительском кредитовании и задачи банков по совершенствованию кредитования физических лиц.

Тема 3.4. Управление деятельностью банка на рынках межбанковского кредитования.

Потребности банка для выхода в межбанковский рынок. Условия выхода банка на межбанковский рынок. Развитие корреспондентских отношений для интенсификации деятельности банка на межбанковском рынке. Выбор оптимальной структуры корреспондентских счетов и видов межбанковских сделок.

Оценка деятельности банков-партнеров и собственных возможностей для выхода на межбанковский рынок: оценка объемных показателей, оценка достоверности учета и отчетности, оценка имиджа банка, оценка финансовой устойчивости, оценка проблемности.

Использование результатов оценки руководством банка в стратегических и текущих целях.

Понятие рейтинговой системы оценки финансовой устойчивости и ее составляющие элементы. Характеристика системы Camels; критерии и показатели для оценки; методы и анализа, и оценки отдельных составляющих и банка в целом; характеристика классификационных групп банков. Принципы построения рейтинговой системы RATE.

Современная практика оценки финансового состояния кредитных организаций Банком России: основные критерии оценки, направления и методы анализа, характеристика классификационных групп.

Направления совершенствования российской методики оценки финансового состояния кредитной организации с учетом международной практики.

Сравнительная характеристика российской и зарубежной моделей оценки финансовой устойчивости банка. Факторы, определяющие достоверность оценки и эффективность надзорных действий Банка России.

Тема 3.5. Управление инвестиционным кредитованием и проектным финансированием клиентов банка.

Долгосрочные кредиты банка для юридических и физических лиц. Основные проблемы фондирования для долгосрочного кредитования.

Особенности кредитования инвестиционных проектов клиентов на различных отраслях реального сектора экономики. Особенности организации проектного финансирования для клиентов банка. Особенности кредитования корпоративных при слияниях и поглощениях.

Использование лизинга и различных финансовых схем для финансирования инвестиционных проектов клиентов банка.

Тема 3.6. Управление проблемными ссудами банка.

Особенности работы банка с проблемными кредитами. Предупреждение возникновения проблемных кредитов. Реализация стратегии банка в отношении проблемных ссуд: меры по ликвидации проблемной задолженности; реализация права кредитора на заложенное имущество; пере-

дача дела в суд; погашение кредита по решению суда; банкротство клиента и погашение просроченной задолженности.

РАЗДЕЛ 4

Управление развитием банка.

Тема 4.1. Прибыльность как исходное условие развития банка. Управление прибылью банка.

Система управления прибылью банка. Уровни управления. Управление рентабельностью на уровне банка в целом. Оценка рентабельности подразделений банка: центры прибыльности и центры затрат. Составление бюджета подразделений банка.

Методы анализа и оценки прибыльности отдельных направлений деятельности банка. Себестоимость банковского продукта; основные этапы ее расчета. Цена ресурсов как элемент себестоимости продуктов кредитного характера. Перераспределение доходов между подразделениями банка. Модель определения рентабельности ссудного бизнеса банка и расчетных услуг. Способы оценки рентабельности банковских продуктов. Прибыльность взаимоотношений банка с конкретным клиентом. Способы обеспечения долгосрочной прибыльности банка.

Тема 4.2. Стратегическое планирование как основное средство управления развитием банка.

Стратегическое управление как средство обеспечения долгосрочной конкурентоспособности и постоянного повышения стоимости банка.

Понятие стратегии банка, ее составляющие виды и формы. Место стратегии и стратегического планирования в системе управления банком.

Принципы и этапы разработки стратегии банка. Стратегический анализ. SWOT-анализ и определение ключевых факторов успеха банка. Разработка стратегических альтернатив. Выбор стратегии и моделирование деятельности банка.

Система сбалансированных показателей как инструмент разработки и реализации стратегии банка. Управление организационными изменениями и инновациями как средство реализации стратегического плана.

Тема 4.3. Расширение продуктовой линии банка. Управление качеством обслуживания в банке.

Анализ конкурентоспособности предлагаемых банком продуктов и услуг. Мониторинг существующего рынка банковских продуктов и услуг. Анализ потребностей потенциальных клиентов в банковских продуктах и услугах. Выработка предложений по разработке и внедрению новых видов банковских продуктов и услуг. Предварительная оценка стоимости новых продуктов и услуг. Разработка диверсифицированной тарифной сетки для различных групп клиентов.

Анализ и описание технологии продаж и предоставление услуг. Систематический контроль процесса продаж и оказания услуг. Совершенствования процесса продаж и оказания услуг с учетом новых стандартов, передового опыта и требований клиентов банка.

Тема 4.4. Развитие и расширение клиентской базы банка.

Клиентоориентированность модели управления банка как исходное условие его развития.

Использование CRM для формирования базы данных и текущей работы с клиентами. Анализ существующей клиентской базы банка. Сегментация клиентской базы. Определение приоритетных групп с учетом обеспечения текущей доходности и перспектив развития сотрудничества. Использование контактов клиентов для привлечения новых клиентов.

Клиентские менеджеры как важное звено управления для обеспечения качества обслуживания и развития клиентской базы. Типы, компетенции, возможности клиентских менеджеров.

Программы развития клиентской базы банка. Способы и каналы привлечения новых клиентов в банк.

Тема 4.5. Создание и развитие сети структурных подразделений банка.

Маркетинговый анализ перспектив территориальной экспансии банка.

Принципы выбора точек размещения территориальных подразделений банка и их организационных форм. Планирование территориального развития банка. Создание структурных подразделений.

Организация и координация деятельности структурных подразделений банка. Обеспечение эффективности функционирования и развития территориальной сети структурных подразделений банка.

Тема 4.6. Управление инновациями и реинжиниринг в банке.

Инновации в банковском деле. Понятие реинжиниринга. Реинжиниринг бизнес-процессов. Бизнес-моделирование. Управление изменениями в банке.

Тема 4.7. Управление инвестиционными проектами банка.

Инвестиционная политика банка. Инвестиционные проекты по расширению основной деятельности и инфраструктуры банка. Инвестиционные проекты в перспективных отраслях небанковского сектора. Инвестиционные проекты, иницилируемые банком. Инвестиционные проекты по реализации заложенных объектов. Инвестиционные проекты по развитию банковского холдинга. Методика управления проектами банка.

Тема 4.8. Участие банка в региональных и международных программах.

Связь банка с местными, региональными и федеральными органами власти. Участие банка в кредитовании и финансировании локальных программ развития. Участие банка в межрегиональных и международных программах сотрудничества.

Тема 4.9. Антикризисное управление банком.

Кризисные явления в отдельном банке и их причины. Показатели кризисных явлений в банке. Стратегия вывода банка из кризисной ситуации. Антикризисные методы управления банком. Участие агентства по страхованию вкладов в антикризисном управлении банком.

Причины купли-продажи банка. Оценка банка для покупки. Формы и методы перерегистрации банка. Продажа, как ликвидация банка. Реорганизация банка. Слияние, как форма реорганизации банка. Ликвидация банка.

РАЗДЕЛ 5.

Культура руководства банком.

Тема 5.1. Проблемы корпоративного управления в банке.

Корпоративная структура и корпоративные отношения в банке. Тенденции развития регулятивных требований к корпоративному

управлению. Рекомендации Базельского комитета и нормативные документы Банка России о совершенствовании корпоративного управления в банке. Разграничение полномочий и ответственности между Советом Директоров, Правлением и другими управленческими структурами банка. Повышение прозрачности системы управления и механизмов принятия решений в банке. Дивидендная политика и система мотивации топ-менеджмента банка. Роль внутреннего контроля и внешнего аудита в обеспечении открытости системы управления банком.

Тема 5.2. Руководство банком: наука и культура. Банковская этика.

Личность руководителя банка: психологические, моральные, профессиональные качества.

Отношение руководителя к своим прямым обязанностям. Стиль руководства банком. Социально-психологический климат в коллективе. Социальные программы банка для сотрудников.

Банковская этика.

Тема 5.3. Управление общественными связями и спонсорскими программами банка.

Политика в области общественных связей. Информационная открытость банка. Интернет-сайт банка. Связь банка со средствами массовой информации. Участие банка в социально-значимых мероприятиях. Собственные спонсорские программы банка. Участие банка в организациях профессионального сообщества (АРБ, АСРОСС, СПП, ТПП и др.).

СПЕЦКУРС:

Актуальные вопросы банковского менеджмента в современной России.

Тема 6.1. Современный этап развития банковской системы России: проблемы и перспективы.

Тема 6.2. Проблемы подготовки банков к применению требований Базель-3 и новым нормативным документам Банка России.

Тема 6.3. Применение новых достижений науки практики для совершенствования банковского менеджмента.

Тема 6.4. Альтернативные типы банков и альтернативные банковские системы. Как повысить социальную ответственность банков и их вклад в социально-экономическое развитие страны.

5 Учебно-методическое обеспечение дисциплины

5.1. Законодательные и нормативные акты

1. Федеральный закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ (ред. от 03.11.2010) «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)».
2. Письмо ЦБ РФ от 23 июня 2004 г. № 70-Т «О типичных банковских рисках».
3. Инструкция ЦБ РФ от 3 декабря 2012 года № 139-И «Об обязательных нормативах банков».
4. «Положение о методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций», утв. ЦБ РФ 10.02.2003 № 215-П (ред. от 11.11.2009).
5. «Положение о порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска», утв. ЦБ РФ 28.11.2012 года № 387-П.
6. Письмо ЦБ РФ от 27.07.2000 № 139-Т «О рекомендациях по анализу ликвидности кредитных организаций».
7. «Положение о порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности», утв. ЦБ РФ 26.03.2004 № 254-П (ред. от 06.09.2013).
8. Письмо ЦБ РФ от 24.05.2005 № 76-Т «Об организации управления операционным риском в кредитных организациях».
9. Положение ЦБ РФ от 3 ноября 2009 года № 3 46-П «О порядке расчета размера операционного риска».
10. Положение ЦБ РФ от 28 декабря 2012 года № 395-П «О методике определения величины и оценки достаточности собственных средств (капитала) кредитной организации».
11. Положение ЦБ РФ от 3 декабря 2012 года № 283-П «О создании резервов под возможные потери кредитной организации».

12. Инструкция ЦБ РФ от 15 июля 2005 года № 124-И «Об определении открытой валютной позиции...» (в ред. от 28.04.2012).

13. Инструкция ЦБ РФ от 02.04.2010 № 135-И «О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации» (ред. от 26.11.2013).

14. Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» от 03.02.1996 г. (ред.).

5.2. Рекомендуемая основная литература

1. «Банковское дело», М.: «КНОРУС», 2013 г., под ред. Лаврушина О.И.
2. «Банковский менеджмент», М.: «КНОРУС», 2010 г., под ред. Лаврушина О.И.
3. Ольхова Р.Г. «Банковское дело: управление в современном банке», М.: «КНОРУС», 2013 г.
4. Поморина М.А. «Финансовое управление в коммерческом банке», М.: «КНОРУС», 2013 г.
5. «Банковское дело: современная система кредитования», М.: «КНОРУС», 2013 г., под ред. Лаврушина О.И. и Валенцовой Н.И.
6. Бровкина Н.Е. «Рынок банковского обслуживания физических лиц: тенденции и перспективы развития», М.: «КНОРУС», 2014 г.
7. «Банковские риски», М.: «КНОРУС», 2013 г., под ред. Лаврушина О.И. и Валенцовой Н.И.
8. Соколинская Н.Э. «Построение эффективной системы управления валютными рисками в Российских банках», М., 2012 г.
9. «Риск-менеджмент в коммерческом банке», М.: «КНОРУС», 2014 г., под ред. Ларионовой И.В.
10. А.В. Тютюнник, А.В. Турбанов. «Банковское дело», М.: Финансы и статистика, 2005 г.
11. Г.Н. Белоглазов, Л.П. Кроливецкая. «Банковское дело», М.: «Юрайт», 2014 г.
12. Питер С. Роуз. «Банковский менеджмент», М.: «Дело», 1997 г.

5.3. Рекомендуемая дополнительная литература

1. Р.А. Исаев. «Банковский менеджмент и бизнес-инжиниринг». Т.1–2. М.: «ИНФРА-М», 2013 г.

2. А.В. Тютюнник. «Реинжиниринг кредитных организаций». М.: «БДЦ-Прес», 2001 г.

3. Ханс-Ульрих Дериг. «Универсальный банк — банк будущего». М., МО, 2001 г.

4. Н.Н. Куницына, Л.И. Ушвицкий, А.В. Малеева. «Бизнес-планирование в коммерческом банке». М.: Финансы и статистика, 2002 г.

5. И.В. Додонова, О.В. Кабанова «Автоматизированная обработка банковской информации». М.: «Кнорус», 2014 г.

6. Д.Н. Васильева. «Репутация банка в условиях кризиса» М., 2013 г.

7. «Философия в профессиональной деятельности». Под ред. А.Н. Чумакова, М.: «Перспект», 2014 г.

8. Верников А.В. Иностранные банки в переходной экономике: сравнительный анализ. М.: ИМЭПИ РАН, 2005 г.

9. Ларионова И.В. Управление активами и пассивами в коммерческом банке. М.: Издательство АО Консалтбанкир, 2003 г.

10. Никонова И.А., Шамгунов Р.Н. Стратегия и стоимость коммерческого банка / И.А. Никонова, Р.Н. Шамгунов, 2-е изд. — М.: Альпина Бизнес Букс, 2005. — 304 с.

11. Синки Дж. Финансовый менеджмент в коммерческом банке и в индустрии финансовых услуг / Джозеф Синки-мл.: Пер. с англ. — Мл. Альпина Бизнес Букс, 2007. — 1018 с.

12. Фетисов Г.Г. Устойчивость банковской системы и методология ее оценки. М.: экономика, 2003 г.

5.4. Периодическая литература

1. Вестник Банка России
2. Банковское дело
3. Аналитический банковский журнал
4. Национальный банковский журнал
5. Банковские услуги
6. Бизнес и банки
7. Деньги и кредит
8. Коммерсант
9. Коммерсант-Daily
10. Мировая экономика и международные отношения
11. Российский экономический журнал

12. Экономист
13. Финансист
14. Финансы и кредит

5.5. Ресурсы INTERNET

1. Сайт Центрального Банка России — <http://www.cbr.ru>
2. Интернет-страница ММВБ — <http://www.micex.ru/>
3. Интернет-страница Некоммерческого партнерства «Национальный депозитарный центр» — <http://www.ndc.ru/>
4. Интернет-страница Министерства Финансов РФ — <http://www.minfin.ru/>
5. Справочная правовая система «Консультант Плюс» — www.consultant.ru
6. Интернет-страница ассоциации банков России — www.arb.ru
7. Интернет-страница Ассоциации региональных банков России — www.asros.ru
8. Интернет-страница Финансового-банковского Совета СНГ — www.fbs-sng.ru
9. Интернет-страница www.bankir.ru

СОДЕРЖАНИЕ

От автора.....	3
----------------	---

Раздел 1. СТАТЬИ

Банковская политика в современной России: содержание, особенности	4
О некоторых социальных факторах банковских рисков в России.....	30
Банковские механизмы интеграционных процессов в Евразийском Союзе	40
On the significance of development banks in the economies of post-Soviet countries	48
О значении банков развития в экономике постсоветских стран	74

Раздел 2. ДОКЛАДЫ

О принципе историзма в исследовании кредита и банковской системы (Москва — ноябрь 2013 г.)	102
Банковские модели и банковское регулирование для российской экономики (Москва — декабрь 2013 г.)	106
О значении экономической теории для практической политики в современной России (Москва, 2014 г.)	109
О взаимодействии банковской и внешнеэкономической политики в России (Москва, 2014 г.)	112
Перспективы развития исламских финансов и банковского дела в современной России (на азербайджанском языке, Баку — февраль 2015 г.)	118
Насколько ценен опыт Евросоюза и идея о единой валюте для ЕАЭС? (Москва — 24 апреля 2015 г.)	121

О некоторых проблемах эффективности денежно-кредитной политики в современной России (Москва, 2015 г.).....	132
О кризисе воспроизводства кадров банковского сектора и направлениях его регулирования (Москва, 2016 г.).....	136
О некоторых социальных факторах банковских рисков в России (презентация доклада на международной конференции «Социологические аспекты экономической науки. Опыт стран Евросоюза и бывшего СССР» 10 мая 2014 г., Прага).....	141
Перспективы развития исламских финансов и банковского дела в современной России (презентация доклада на конференции, февраль 2015 г., Баку).....	156

Раздел 3. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ

Интервью интернет-изданию «Евразия ФМ»: Бесплатное образование — мощный фундамент под будущее страны	165
Бакалавриат: проблемы преподавания банковских дисциплин (презентация доклада на межвузовской конференции учебно-методического совета по преподаванию финансово-экономических дисциплин 19 апреля 2015 г., Москва)	170
О некоторых проблемах преподавания банковских дисциплин в ВУЗах Москвы (презентация доклада на межвузовской конференции учебно-методического совета по преподаванию финансово-экономических дисциплин 25 марта 2016 г., Москва).....	184
Банковский менеджмент (Рабочая программа учебного курса).....	203

Подписано в печать 12.08.2016.
 Формат 60×84/16. Печ. л. 14,25.
 Бумага офсетная. Печать офсетная.
 Тираж 500 экз. Заказ № 62.

ООО «Аквариус»
 300062, г. Тула, ул. Октябрьская, 81-а.
 тел./факс: +7 (4872) 49-73-73, +7 (4872) 49-76-96
 E-mail: grif-tula@mail.ru, aquarius-press@mail.ru