

УДК 336.719

ОБЩИЕ ПРИНЦИПЫ РЕГУЛИРОВАНИЯ БАНКОВСКОГО БИЗНЕСА В РАЗЛИЧНЫХ ЭКЗОГЕННЫХ СРЕДАХ

¹Никулина И.Е., ²Контос Е.Г.

¹ФГАОУ ВО «Национальный исследовательский Томский политехнический университет»,
Институт социально-гуманитарных технологий, Томск, e-mail: nie@tpu.ru;

²ФГАОУ ВО «Национальный исследовательский Томский государственный университет»,
Томск, e-mail: ezoukova@gmail.com

Тенденции финансовой глобализации и мировой интеграции не стирают существенные различия в организации банковских систем разных стран. Для эффективного и безопасного международного взаимодействия банковских систем различных стран и устойчивой стабильности глобальной финансовой системы необходимо тесное международное сотрудничество и пересмотр общих принципов организации банковской деятельности. С другой стороны, экзогенная среда каждого конкретного банка (или банковской системы) существенно влияет на показатели банковской деятельности и в определённом смысле управляет её развитием. Поэтому, в отличие от существующих принципов, представленных Базельским соглашением, нужны такие концептуальные принципы организации банковской деятельности, которые будут включать в себя механизм периодической и своевременной адаптации к текущим мировым и локальным экзогенным факторам района дислокации каждого конкретного банка или их группы.

Ключевые слова: банковский бизнес, экзогенная среда, экзогенные факторы

COMMON PRINCIPLES OF BANKING REGULATIONS IN VARIOUS EXTERNAL ENVIRONMENTS

¹Nikulina I.E., ²Kontos E.G.

¹National Research Tomsk State Polytechnical University, Tomsk, e-mail: nie@tpu.ru;

²National Research Tomsk State University, Tomsk, e-mail: ezoukova@gmail.com

The variety in the banking systems of different countries cannot be annulled by financial globalization and integration. International cooperation and revision of common regulating rules are required in order to prevent financial crisis and to provide effectiveness and stability of global and local banking systems. On the other hand, the performance of a banking system of any scale is influenced significantly by the external environment that surrounds it, essentially forcing the magnitude of its development. Therefore, in contrast to the existing global recommendations as presented in the Basel Capital Accord, possible alternative principles of regulation within the banking industry should include mechanisms for its constant adaptation to varying global and local exogenous factors.

Keywords: banking business, exogenous environment, exogenous factors

Начиная с 80-х годов XX-го столетия, по причине нарастающей тенденции либерализма в размещении капитальных накоплений и де-регулирования финансового сектора, мировая экономика становится всё более взаимосвязанной и взаимозависимой. В результате этого серия финансовых кризисов в отдельных странах Европы, Азии и Латинской Америки породила цепную реакцию кризисных явлений в других странах. Так, некоторые характеристики финансового кризиса в Соединённых Штатах в 2007–2008 годах подняли волну подобных характеристик во многих других странах и явились пусковым механизмом для так называемого глобального финансового кризиса, который, по мнению многих видных экономистов, признан наитяжелейшим со времён Великой депрессии 30-х годов прошлого столетия.

Несмотря на тенденции и требования, накладываемые финансовой глобализа-

цией, банковские системы разных стран имеют существенно разные характеристики как по состоянию соответствующей законодательной базы, так и по уровню развития их банковских систем. Поэтому даже тема простого взаимодействия банковских систем разных стран является непростой и многогранной. Как правило, страны с развитыми рынками банковских услуг законодательно определяют специальные требования (нормы) ко внутренним банкам на адекватность соответствия их собственного капитала принимаемым ими рискам. Целью таких законодательных мер является обеспечение их способности к компенсации убытков в случае массовых форс-мажорных выплат.

Говоря о рыночных экономиках, принято подразделять финансовые системы по степени развития их фондового рынка на банковские (Bank-based, где более активными и эффективными являются банки,

к примеру, финансовые системы Германии, Японии), рыночные или фондовые (Market-based, где более эффективными являются рынки ценных бумаг, к примеру Великобритании, Соединённые Штаты Америки, Канада) и смешанные или недостаточно развитые, в разных источниках встречаются оба этих названия в отношении стран неопределённого типа (Mixed or underdeveloped, с примерно равным соотношением активности, например Россия).

Если финансовая система банковского типа может успешно функционировать и в условиях отсутствия хорошо развитой законодательной и судебной базы [9], то для активного развития фондовой биржи соответствующая законодательная база является элементом определяющим. Несмотря на то, что банковская система любой страны принадлежит к одному из выше представленных типов, уровень экономического развития, национальные традиции и законодательная база каждой из стран накладывают неизгладимый след на банковскую деятельность, иногда в корне меняя её результаты.

На основании экономического исследования, совместно проведённого одним американским и одним гонконгским университетами, финансовые системы консервативного типа теоретически должны качественно превосходить рыночные системы по ряду показателей, таких, например, как инвестиции, доходы на душу населения, степень расслоения общества. Системы рыночного типа являются более подходящими для широкой индустриализации и развития малого и среднего бизнеса [10]. Кроме того, по мнению некоторых специалистов, именно в странах с фондовым (рыночным) типом финансовой системы кризисные явления проявились с наибольшей силой [4].

В современных условиях, полное стопроцентное разделение банковской и инвестиционной деятельности невозможно. Как показывает исторический опыт, свобода финансовых рынков должна быть ограниченной и регулируемой со стороны государственного контроля, по причине того, что риск неотделим от процесса инвестирования.

Как утверждают специалисты одного из международных исследовательских центров (Michael Pennington и Phil Thornton), усиление государственного присутствия внутри банковского бизнеса означает, что его будущие концептуальные принципы скорее всего будут представлять собой некий гибрид свободного, но жёстко регулируемого рыночного подхода и так называемого «государственного капитализма» [8]. То же исследование отмечает двойствен-

ность текущей ситуации, где, с одной стороны, финансовые рынки (включая банковский бизнес) вынужденно становятся всё более глобализированными, в то время как, с другой стороны, накладываемые на них регуляционные меры являются национально-локальными. Поэтому для того чтобы добиться устойчивой стабильности глобальной финансовой системы, необходимо развивать более тесное международное сотрудничество в банковской деятельности. В частности, это должно коснуться построения новых концептуальных принципов организации банковской системы с общими регуляционными правилами. Возможно, именно этот вывод является самым главным «уроком», который мировое сообщество должно вынести из последнего мирового финансового кризиса [8].

Международный банковский форум 2008 г. признал банковскую систему Канады самой устойчивой в мире. Но модель Канадской банковской системы не может быть столь же удачно использована в других странах, в силу следующих основных объективных причин, иллюстрирующих принципиальные её отличительные черты.

1. Высокий уровень капитализации канадских банков, жёстко ограничивающий и уровень её затрат, недоступен большинству банков других стран, на фоне посткризисных ре-капитализаций. Отсюда следует, что уровень эффективности системы управления банками в других странах теоретически должен быть намного ниже, чем в банках Канады.

2. Несколько независимых друг от друга государственных регулирующих органов, наделёнными самыми широкими «карательными» полномочиями. Это не вписывается в соответствующую законодательную базу других стран.

3. Широко используемое в Канаде включение сопутствующих видов небанковских финансовых услуг (страховых, лизинговых, трастовых, по операциям с недвижимостью и других) не может быть навязано коммерческим банкам других стран в качестве обязательной составляющей их деятельности.

4. Уровень «грязных кредитов» и участия «теневое банкинга» в канадских банках настолько незначительный, что не приводится ни одним исследованием, в то время как во многих других странах является заметной и деструктивной составляющей банковской деятельности.

Из вышеизложенного следует, что никакие готовые концептуальные принципы организации банковской деятельности (даже успешно работающие в одной конкретной стране) не могут быть эффективными

в других странах, если они не опираются на механизмы их адаптации ко внешним локальным экзогенным воздействиям. Это значит, нужны такие концептуальные принципы организации банковской деятельности, механизмы обеспечения ликвидности которых могли бы периодически адаптироваться к новым экономическим условиям и учитывать социально-экономические особенности района дислокации каждого конкретного банка или их группы. Иными словами, механизмы обеспечения ликвидности организации банковского типа должны быть построены на основании учёта влияния экзогенных факторов, а не только на основании качества размещения активов, как это делается сейчас. При этом, такие адаптационные механизмы могли бы также сыграть роль своеобразного барьера для регулирующих рамок во избежание эффекта «задавливания», наблюдаемого на примерах банковских систем США и Японии.

На основании проведённого нами сравнительного анализа ранее существовавших концептуальных принципов банковского бизнеса и банковских систем стран с различным уровнем экономического развития, альтернативные концептуальные принципы банковской деятельности могли бы предполагать:

1. Жёсткое разделение и ограничение источников финансирования разных типов инвестиций, приводящее к обязательному частичному разделению сберегательной и инвестиционной деятельности внутри одной банковской организации, с целью обеспечения требуемого уровня ликвидности. Такое разделение могло бы базироваться на известном методе распределения активов, предполагающем разграничение источников инвестирования в соответствии с требуемыми резервами и их оборачиваемостью. Но сейчас никто не обязывает банки использовать какой-либо определённый из методов формирования инвестиционных фондов. При этом, даже используя метод распределения активов, руководство банка устанавливает конкретные проценты распределения каждого из видов активов по своему усмотрению, с целью увеличения нормы прибыли (а не обеспечения уровня ликвидности). Кроме того, существенным недостатком метода распределения активов (в сравнении с методом общего фонда средств) является уменьшение доходной базы финансовой организации. Иногда именно это обстоятельство мешает его широкому использованию.

2. Процентные соотношения распределения средств банка, так же как и адаптационные коэффициенты для единых регулирую-

ющих правил, не должны устанавливаться на основании экспертных оценок, но рассчитываться с учётом динамики изменения наиболее влиятельных экзогенных факторов в каждом конкретном экономическом районе на текущий период времени.

3. Выявление и расчёт влияния экзогенных факторов должен производиться автоматически, посредством использования новых методов математического моделирования с целью оперативной корректировки процентных соотношений распределения финансовых средств.

Влиянию экзогенных факторов отводится такое существенное место неслучайно. В процессе изучения причин волны недавних финансовых кризисов удалось заметить, что в разных источниках появились теоретические и эмпирические выводы экономистов о том, что банковская стратегия и регуляционные меры заставляют разные типы банков взаимодействовать с внешней средой по-разному. Это заметно влияет на их риски и стабильность. Английские экономисты Hong Liu (University of Glasgow) и John O.S. Wilson (University of St Andrews), исследуя японскую банковскую систему, обнаружили, что в течение периода 2000–2009 гг, среднего уровня региональные японские банки проявили большую устойчивость, чем большие японские банки. Но более всего на стабильность банков негативно влиял такой экзогенный фактор, как инфляция [6].

Также, по результатам сравнительного анализа экономических показателей 150 стран в периоды 1990-х, 1980-х, 1970-х годов, исследователями одного из американских университетов в штате Миннесота было замечено, что, как правило [5]:

1. Существует прямая зависимость между уровнем экономического развития страны и активностью её фондовой биржи.

2. К более активному фондовому рынку тяготеют страны, не имеющие явного страхования вкладов, но при этом имеющие высокий уровень защиты акционерных прав, низкий уровень коррупции и сильный бухгалтерский учёт.

3. И наоборот, недоразвитые экономики, как правило, характеризуются низким уровнем защиты акционерных прав, невысокими стандартами бухгалтерского учёта, высоким уровнем коррупции, большими регуляционными ограничениями в банковском бизнесе и высоким процентом инфляции.

4. Уровень доходов на душу населения разных стран влияет на развитие финансовых систем этих стран и провоцирует существенные отличия в их организации.

5. В странах с высоким уровнем доходов на душу населения банки и фондовые биржи тяготеют к укрупнениям, увеличению их эффективности и активности. Фондовые биржи там доминируют.

Приведённый анализ подводит к тому, что состояние развития финансовой сферы какой-либо конкретной страны является финансовым экзогенным фоном для каждого конкретного банка (или банковской системы). Отдельными показателями финансового экзогенного фона могут быть такие, как насыщенность кредитами (процентное отношение суммы кредитов к ВВП), насыщенность активами банков и других кредитных учреждений (процентное отношение суммы активов к ВВП), насыщенность депозитами банков и других кредитных учреждений (процентное отношение суммы депозитов к ВВП), насыщенность собственным капиталом банков и других кредитных учреждений и другие факторы [3].

Демографо-социологическая составляющая экзогенной среды банковского бизнеса какого-либо региона может быть представлена уровнями инфляции, безработицы и занятости; ВВП на душу населения, насыщенностью банками (количеством банков по отношению к ВВП), численностью банковских служащих в конкретной стране, средним количеством жителей, приходящимся на одного банковского служащего, средним количеством жителей и другими.

Всё вышеизложенное позволяет сделать следующие заключения:

1. Необходимое следование глобальным стандартам не является предопределяющим условием для развития какой-либо банковской системы и в целом мировой интеграции.

2. Мировая интеграция и использование глобальных стандартов, облегчая взаимодействие между разными типами банковских систем, не стирают существенные различия между ними.

3. Для эффективного и безопасного международного взаимодействия банковских систем различных стран и типов необходимо, чтобы организация их структур соответствовала общим правилам или единым концептуальным принципам.

4. Никакие принципы организации банковской деятельности, даже успешно работающие в какой-то отдельно взятой стране (к примеру, в Канаде), не могут быть эффективными в других странах, если в них не заложены механизмы их адаптации к внешней локальной экзогенной среде каждой отдельной страны на конкретном временном этапе применения этих принципов.

5. Экзогенная среда каждого конкретного банка (или банковской системы) пред-

ставляется финансовым экзогенным фоном, глобальными стандартами мировой интеграции и демографо-социологическими показателями региона. Эта среда существенно влияет на показатели банковской деятельности и может расцениваться в качестве её полноправного составляющего звена, которое в какой-то степени управляет её развитием. Поэтому, в отличие от существующих глобальных принципов организации банковских систем (представленных Базельским соглашением), новые альтернативные принципы должны включать в себя механизм периодической и своевременной адаптации к текущим мировым и локальным экзогенным факторам.

6. Чтобы быть эффективными, альтернативные концептуальные принципы организации банковской деятельности должны включать в себя математически рассчитанные адаптирующие коэффициенты влияния экзогенных факторов. Расчёт таких коэффициентов должен изначально проводиться с помощью систем математического моделирования [1; 2], исключающих субъективизм и конъюнктурное обслуживание каких-либо частных интересов.

Список литературы

1. Контос (Жукова) Е.Г. Использование нейронных сетей в процессе построения новой эффективной модели банковской системы / Прогноз и планирование экономической деятельности субъектов рыночных отношений: вызовы и решения: сборник тезисов XXIV Международной научно-практической конференции. ISSN: 0869-1325, 2014. – СПб., URL://http://cer-spb.ru/files/Archive/Piter_economy_august_2014.pdf (дата обращения : 26/09/2014).
2. Контос Е.Г. Методология исследования влияния экзогенных факторов на показатели банковской деятельности на базе использования нейронных сетей / Радиософт. – М., 2013. – 168 с. ISBN 5-93274-076-0 ISBN 978-5-93274-076-7.
3. Миркин Я.М. Финансовое будущее России: экстремумы, бумы, системные риски. Депозитные институты: международные сопоставления // Инвестиционная компания Еврофинансы / Портал Финансовые науки, 2011. – URL:// <http://www.mirkin.ru/fin-future/part1/4/depository-institutions.html> (Дата обращения : 12/01/2016).
4. Трушина Н. Британская банковская система: сегодня и завтра // Путеводитель для банкиров. – URL://http://www.prostobankir.com.ua/mezhhbankovskiy_biznes/stati/britanskaya_bankovskaya_sistema_segodnya_i_zavtra (Дата обращения: 04/12/2014).
5. Asli Demirguc-Kunt, Ross Levine. Bank-based and Market-based Financial Systems: Cross-country Comparisons., Development Research Group, The World Bank, and Finance Department, University of Minnesota, 1999, URL: //<http://elibrary.worldbank.org/doi/pdf/10.1596/1813-9450-2143> (дата обращения: 31/08/2014).
6. Hong Liu, John O.S. Wilson. Bank Type, Competition and Stability in Japanese Banking/ 2011 URL: //http://www.glasgowheart.org/media/media_199406_en.pdf (дата обращения: 24/09/2014).
7. Krugman, Paul. Bernanke, Blower of Bubbles?/ New York Times. Retrieved 10 May 2013 URL: //http://www.cbr.ru/statistics/print.aspx?file=bank_system/inform_11.htm&pid=pdko_sub&sid=inr_licko (дата обращения: 03/10/2014).

8. Michael Pennington, Phil Thornton. The global banking sector: current issues // Chartered Institute of Management Accountants, ISBN 978-1-85971-668-7. – URL: //http://www.cimaglobal.com/ Documents/Thought_leadership_docs/Global_banking_sector.pdf (дата обращения: 02/10/2014).

9. Rajan R.G., Zingales L. Financial Systems, Industrial Structure, and Growth // Oxford Review of Economic Policy. – Vol. 17, № 4, (Winter 2001). – P. 472–476.

10. Shankha Chakraborty, Tridip Ray. Bank-based versus Market-based Financial Systems: A Growth-theoretic Analysis // Department of Economics // University of Oregon and Department of Economics // Hong Kong University of Science & Technology, URL: //https://scholarsbank.uoregon.edu/xmlui/bitstream/handle/1794/108/2003-6.pdf?sequence=1 (дата обращения: 24/10/2014).

References

1. Kontos (Zhukova) E.G. Ispolzovanie nejronnyh setej v processe postrenija novoj jeffektivnoj modeli bankovskoj sistemy / Prognoz i planirovanie jekonomicheskoy dejatelnosti sub#ektov rynochnyh otnoshenij: vyzovy i reshenija: sbornik tezisov XXIV Mezhdunarodnoj nauchno-prakticheskoy konferencii, ISSN: 0869-1325, 2014. SPb., URL://http://cer-spb.ru/files/Archive/Piter_economy_august_2014.pdf (дата обращения : 26/09/2014).

2. Kontos E.G. Metodologija issledovanija vlijaniya jekzogenykh faktorov na pokazateli bankovskoj dejatelnosti na baze ispolzovanija nejronnyh setej / Radiosoft. M., 2013. 168 s. ISBN 5-93274-076-0 ISBN 978-5-93274-076-7.

3. Mirkin Ja.M. Finansovoe budushhee Rossii: jekstreumy, bumy, sistemnye riski. Depozitnye instituty: mezhdunarodnye sopostavlenija // Investicionnaja kompanija Evrofinansy / Portal Finansovye nauki, 2011. URL:// http://www.mirkin.ru/finfuture/part1/4/depository-institutions.html (Data obrashhenija : 12/01/2016).

4. Trushina N. Britanskaja bankovskaja sistema: segodnja i zavtra // Putevoditel dlja bankirov. URL://http://www.prostobankir.com.ua/mezhhbankovskiy_biznes/stati/britanskaya_bankovskaya_sistema_segodnya_i_zavtra (Data obrashhenija: 04/12/2014).

5. Asli Demirguc-Kunt, Ross Levine. Bank-based and Market-based Financial Systems: Cross-country Comparisons., Development Research Group, The World Bank, and Finance Department, University of Minnesota, 1999, URL: //http://elibrary.worldbank.org/doi/pdf/10.1596/1813-9450-2143 (data obrashhenija: 31/08/2014).

6. Hong Liu, John O.S. Wilson. Bank Type, Competition and Stability in Japanese Banking/ 2011 URL: //http://www.glasgowheart.org/media/media_199406_en.pdf (дата обращения: 24/09/2014).

7. Krugman, Paul. Bernanke, Blower of Bubbles?/New York Times. Retrieved 10 May 2013 URL: //http://www.cbr.ru/statistics/print.aspx?file=bank_system/inform_11.htm&pid=pdko_sub&sid=inr_licko (дата обращения: 03/10/2014).

8. Michael Pennington, Phil Thornton. The global banking sector: current issues // Chartered Institute of Management Accountants, ISBN 978-1-85971-668-7. URL: //http://www.cimaglobal.com/ Documents/Thought_leadership_docs/Global_banking_sector.pdf (дата обращения: 02/10/2014).

9. Rajan R.G., Zingales L. Financial Systems, Industrial Structure, and Growth // Oxford Review of Economic Policy. Vol. 17, no. 4, (Winter 2001). pp. 472–476.

10. Shankha Chakraborty, Tridip Ray. Bank-based versus Market-based Financial Systems: A Growth-theoretic Analysis // Department of Economics // University of Oregon and Department of Economics // Hong Kong University of Science & Technology, URL: //https://scholarsbank.uoregon.edu/xmlui/bitstream/handle/1794/108/2003-6.pdf?sequence=1 (data obrashhenija: 24/10/2014).