

У-793432

САНКТ-ПЕТЕРБУРГСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

На правах рукописи

КАНАЕВ

Александр Владимирович

**СТРАТЕГИЧЕСКОЕ УПРАВЛЕНИЕ КАК ИНСТРУМЕНТ
ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ
НАЦИОНАЛЬНОЙ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ
(теоретико-методологические основы)**

Специальности: 08.00.05 – Экономика и управление народным хозяйством
(экономическая безопасность)

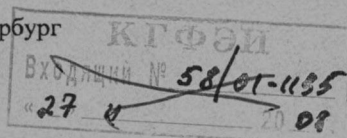
08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит

АВТОРЕФЕРАТ

диссертации на соискание ученой степени
доктора экономических наук

Санкт-Петербург

2008



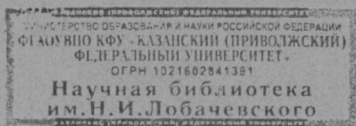
Диссертация выполнена на кафедре теории кредита и финансового менеджмента экономического факультета Санкт-Петербургского государственного университета

Официальные оппоненты

доктор экономических наук, профессор
ДРОГОМИРЕЦКИЙ Иван Иванович

доктор экономических наук, профессор
РОМАНОВСКИЙ Михаил Владимирович

доктор экономических наук, профессор
ШАВШУКОВ Вячеслав Михайлович



Ведущая организация:

Санкт-Петербургский государственный инженерно-экономический университет

Защита состоится «24» декабря 2008 г. в 16 часов на заседании совета Д 212.232.61 по защите докторских и кандидатских диссертаций при Санкт-Петербургском государственном университете по адресу: 191123, Санкт-Петербург, ул. Чайковского 62, экономический факультет СПбГУ, ауд. 415.

С диссертацией можно ознакомиться в научной библиотеке им. А.М. Горького Санкт-Петербургского государственного университета.

Автореферат разослан «20» ноября 2008 г.

Ученый секретарь
диссертационного совета,
кандидат экономических наук, доцент

НАУЧНАЯ БИБЛИОТЕКА КФУ



0000802211

Д. Д. Деньгов

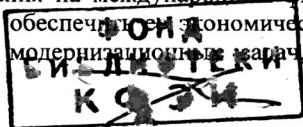
ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

Актуальность темы исследования. За прошедшие после кризиса 1998 г. десять лет российская банковская система прошла сложный путь восстановления своих позиций. В настоящее время она характеризуется высокими темпами роста, укреплением позитивных тенденций развития и созданием предпосылок для перехода на качественно новый уровень ведения бизнеса. Так, за минувший год отношение активов кредитных организаций к ВВП выросло на 9% и достигло 61,4%, а их общий размер увеличился на 44,1% (в 2006 г. – на 41,1%, в 2005 г. – на 36,6%), достигнув 20,2 трлн руб. Капитал банковского сектора в 2007 г. увеличился на 58% (в 2006 г. – на 36%, в 2005 г. – на 31%.) и достиг 2,7 трлн руб. Однако, несмотря на улучшение ситуации, в частности благоприятную динамику основных показателей деятельности банков, состояние банковской системы нельзя переоценивать. По ряду показателей она существенно отстает от банковских систем не только стран «большой восьмерки», но и ряда стран ЦВЕ и СНГ. Так, например, по размеру активов разрыв России с Великобританией составляет 22 раза, с Германией – 17 раз. Капитал отечественной банковской системы в 14 раз меньше, чем капитал банков США, в 8 раз – банков Германии, или в 29 раз – банков стран ЕС.

Особую тревогу вызывает продолжающееся сохранение зависимости банковского сектора и экономики России в целом от внешних источников финансирования. Параллельно идет ускорение экспансии иностранных банков на отечественные финансовые рынки, в результате чего доля нерезидентов в совокупном зарегистрированном уставном капитале всех кредитных организаций составила к началу 2008 г. 25,08% (против 15,9% на 01.01.07). Указанные негативные тенденции разворачиваются в условиях, когда основным каналом денежной эмиссии остается приобретение иностранной валюты центральным банком, а система рефинансирования с трудом справляется с внешними шоками ликвидности, вызванными кризисными явлениями в ведущих странах в последние годы. Это создает реальные угрозы снижения устойчивости национальной банковской системы и утраты страной финансового суверенитета.

Очевидно, что сохранение существующего отставания не только ставит под сомнение возможность формирования на базе российского финансового сектора одного из мировых финансовых центров, но и способно затормозить дальнейшее экономическое и социальное развитие страны. Это, в свою очередь, может привести к снижению экономической безопасности страны. Последняя является не только одной из составляющих системы национальной безопасности как комплекса мер по защите национальных интересов, но и выступает в качестве решающего условия их соблюдения и реализации.

Вместе с тем высокие и устойчивые темпы экономического роста и достигнутая макроэкономическая стабильность создают все необходимые условия для модернизации и форсированного развития отечественной банковской системы и ее эффективного позиционирования на международных финансовых рынках, что позволит в кратчайшие сроки обеспечить экономический суверенитет и конкурентоспособность. Решение модернизационных задач, в свою очередь,



требует существенного расширения теоретических и прикладных разработок в области формирования и реализации стратегии развития национальной банковской системы, а также интенсификации исследований, связанных с созданием целостной концепции корпоративного и стратегического управления банками.

Степень научной разработанности проблемы. Исследуемая проблема находится на стыке нескольких научных направлений, изучающих различные теоретические и практические аспекты экономической безопасности, корпоративного управления, функционирования и развития банковской системы, а также эволюции финансовых рынков и финансовых институтов. По каждому из этих направлений накоплен значительный теоретический материал и методологический инструментарий, отражающие общие и частные результаты используемых авторами концепций, теорий, принципов и подходов.

К настоящему времени в России создан достаточно прочный научный фундамент исследований в области безопасности банковского сектора. Свидетельством этого являются труды отечественных ученых и практиков: О. В. Богдановой, В. В. Геращенко, А. Г. Грязновой, С. Е. Егорова, В. Ю. Касатонова, В. В. Киселева, Л. Н. Красавиной, О. И. Лаврушина, О. Л. Роговой, Н. А. Савинской, В. К. Сенчагова, А. Ю. Симановского, Ю. А. Соколова, Г. А. Тосуняна, А. А. Хандруева и др. Активно изучаются проблемы функционирования банковской системы и управления коммерческими банками в условиях глобализации и усиливающейся конкуренции. Они нашли отражение в работах С. А. Андриюшина, В. И. Букато, В. К. Бурлачкова, Э. Н. Василишена, Л. А. Дробозиной, Е. Ф. Жукова, В. С. Захарова, В. В. Иванова, Ю. И. Коробова, Л. Н. Красавиной, О. И. Лаврушина, Ю. И. Львова, Л. В. Макаревича, В. Д. Мехрякова, Д. А. Мизгулина, А. В. Молчанова, Т. В. Парамоновой, М. А. Песселя, В. И. Рыбина, Г. О. Самойлова, Н. Э. Соколинской, Э. А. Уткина, Г. Г. Фетисова, Е. Б. Ширинской, М. М. Ямпольского и др. Результатом углубленного исследования банковской управленческой тематики стало закономерно возросшее внимание к вопросам организации банковского стратегического планирования и управления. Им посвящены работы М. З. Бора, Г. Н. Белоглазовой, В. С. Геращенко, Н. Е. Егоровой, С. А. Камионского, Ю. С. Масленченкова, И. А. Никоновой, Г. С. Пановой, М. А. Помориной, В. В. Пятенко, А. М. Смудова, А. М. Тавасиева, В. М. Усоскина, А. А. Хандруева, Р. Н. Шамгунова и др.

Вместе с тем, анализ степени разработанности указанных проблем показывает, что многие концепции носят фрагментарный характер, а многие вопросы, касающиеся условий и инструментов развития банковской системы и обеспечения ее безопасности, исследованы недостаточно полно. Сложившаяся ситуация отражает тот факт, что в отечественной науке теория безопасности, банковское стратегическое и корпоративное управление в настоящее время являются новыми, и в силу этого, еще недостаточно разработанными областями исследований, которые требуют повышенного внимания со стороны исследователей и банковских практиков.

Настоящее диссертационное исследование представляет собой первый опыт системного изучения и критического анализа ключевых идей и положений

стратегического управления и создания научной базы банковского стратегического управления как важнейшего инструмента обеспечения экономической безопасности банка и банковской системы в целом, поскольку в условиях глобализации и интернационализации банковского бизнеса на первый план выходят именно проблемы защиты и укрепления национальных интересов на внутренних и международных финансовых рынках.

Дискуссионность указанных проблем, недостаточная их проработанность и принципиальное значение для ускорения развития российской банковской системы предопределили тему диссертационной работы, ее цель, задачи, предмет и объект исследования.

Цель и задачи исследования. Целью диссертационного исследования является разработка и обоснование комплекса теоретических положений и методологических подходов, отражающих закономерности развития кредитной сферы, а также практических мер и механизмов, направленных на обеспечение устойчивого суверенного развития национальной банковской системы.

В соответствии с данной целью в диссертации поставлены и решены следующие основные задачи:

- выявлены и проанализированы процессы эволюции кредита и кредитных отношений; рассмотрены правовые институты, обеспечивающие появление кредитных инструментов и формирование кредитного рынка;
- выявлены основные этапы формирования кредитных и банковских систем, раскрыты функции современного банка и исследованы стратегические модели развития банковского бизнеса;
- проведен анализ состояния разработки проблем экономической безопасности банковской системы в отечественной литературе;
- раскрыто содержание категорий «экономическая безопасность» и «безопасность банковской системы»;
- проанализировано современное состояние банковской системы России и выявлены основные факторы и условия, определяющие ее безопасность;
- определены стратегические направления и инструменты обеспечения безопасности отечественной банковской системы;
- выявлены и проанализированы объективные причины возрастания значения стратегического управления для развития банковской деятельности;
- проанализированы основные направления теоретических исследований стратегических процессов российскими и зарубежными учеными и практиками; выделены ключевые идеи и концепции стратегического управления;
- проведен анализ особенностей и современных тенденций развития корпоративного управления в России и за рубежом;
- дана развернутая характеристика риск-ориентированного корпоративного управления.

Объект и предмет исследования.

Объектом исследования являются банковская система, изучаемая с позиций обеспечения ее суверенного функционирования и развития как условия устойчивого экономического роста и конкурентоспособности национальной экономики. Предметом исследования выступают процессы и отношения,

связанные с совершенствованием банковского стратегического управления как инструмента обеспечения экономической безопасности национальной банковской системы и страны в целом.

Область исследования. Тема диссертационного исследования и его содержание соответствуют области исследования паспорта специальностей ВАК (экономические науки):

- 08.00.05 – п. 11.1. Теория экономической безопасности; п. 11.3. Типология экономической безопасности; важнейшие инструменты регулирования; п. 11.6. Концептуальные и стратегические направления повышения экономической безопасности, критерии экономической безопасности; п. 11.7. Классификация угроз экономической безопасности по сферам экономики; п. 11.10. Механизмы и инструменты создания эффективной системы экономической безопасности; п. 11.11. Макро-, мезо- и микроуровни экономической безопасности и механизмы их взаимосвязи;

- 08.00.10 – п. 9.3. Эволюция кредитных отношений; закономерности и современные тенденции их развития, взаимодействие кредита с денежным оборотом, финансами, финансовым рынком; п. 9.5. Проблемы адекватности становления и развития банковской системы России, стратегии интеграции российской экономики в мировую финансово-денежную систему; п. 9.6 Модели кредитных систем, банковских систем и кредитного механизма; п. 9.10. Финансовые инновации в банковском секторе; п. 9.17. Совершенствование системы управления рисками российских банков.

Теоретико-методологической основой исследования послужили:

- фундаментальные труды основателей и крупнейших представителей натуралистической и капиталотворческой теорий кредита (А. Смит, Дж. Стюарт, Д. Риккардо, Ш. Коклен, Дж. С. Милль, Д. Р. Мак-Куллоха, Г. Д. Маклеод, А. Ган, Й. Шумпетер), ведущих ученых русской экономической школы (Э. Р. Вреден, А. А. Исаев, И. И. Кауфман, В. А. Коссинский, А. А. Мануйлов, Н. С. Мордвинов, М. И. Туган-Барановский) и известных теоретиков в области денежно-кредитного регулирования (К. Виксель, Дж. М. Кейнс, И. Фишер, М. Фридмен, Э. Хансен, С. Харрис);

- важнейшие труды К. Маркса и исследования представителей марксистской школы России (СССР), посвященные изучению денежно-кредитного обращения и ссудного капитала: А. В. Аникина, З. В. Атласа, Ф. Богданова, Э. Я. Брегеля, С. Л. Выгодского, З. С. Каценеленбаума, Г. Г. Матюхина, Ф. Михалевского, И. А. Трахтенберга, Ю. С. Шенгера, В. Н. Шенаева, А. Б. Эйдельмант и др.;

- работы современных российских исследователей кредита и банковских систем: В. С. Герашенко, Л. А. Дробозиной, В. Ф. Жукова, В. В. Иванова, Л. Н. Красавиной, О. И. Лаврушина, И. В. Пещанской, М. М. Ямпольского и др.;

- основные теоретические концепции и подходы теории финансового посредничества, представленные в исследованиях зарубежных авторов: Дж. А. Акерлофа, Ф. Алена, Дж. Бенстона, З. Боди, Д. Бойда, Д. Гейла, Дж. Г. Гёрли, Д. Даймонда, П. Дибвига, Т. С. Кемпбелла, В. А. Крэкоу, Х. Лилэнда, Р. Мертсона, Д. Пайла, Э. Прескотта, Р. Г. Раджана, А. Сантомеро, К. Смита, Дж. Е. Стиглица, Э. С. Шоу и др.

Кроме того, теоретические основы исследования представлены ключевыми идеями и концептуальными положениями относительно нового и интенсивно развивающегося направления в управленческой науке – стратегического управления (менеджмента). Последний представлен в ставших широко известными трудах М. Александера, Р. Л. Акоффа, И. Ансоффа, К. Аржириса, А. де Гуса, П. Друкера, Дж. Б. Квинна, Э. Кэмпбелла, М. Гулда, Р. Коха, К. К. Маркидеса, Г. Минцберга, К. Омае, М. Портера, Э. М. Петтигрю, С. К. Прахалада, Р. П. Рамелта, П. Сенжа, А. Дж. Стрикленда, Д. Дж. Тиса, А. А. Томпсона, А. Чандлера, Г. Хэмела, К. Эндрюса и др.

В работе учтены основные результаты теоретических исследований корпоративного управления зарубежных и российских авторов: Р. Акоффа, И. Ансоффа, Л. Бёрли, Б. Гаррета, М. Гулда, М. А. Кляйна, А. Кембелла, Д. Мако, А. Минза, Х. Решке, Р. Стоуна, Д. Стиглица, И. Такахара, О. Уильямсона, С. Уинтера, Р. Фриша, Р. Хейнсворда, С. В. Брагинского, С. В. Воронина, С. В. Зенкина, И. О. Иванова, Д. А. Киселева, Г. Б. Клейнера, Ю. Р. Кочеврина, В. П. Кудряшова, С. М. Меньшикова, Б. М. Мильнера, Н. Я. Петракова, В. В. Радасва, А. А. Радыгина, Е. М. Слепенкова, С. А. Трофимова, Б. М. Этнова и др.

Поставленная цель, сформулированные задачи, избранная область и предмет исследования обусловили необходимость использования такого арсенала научных средств и приемов, который бы обеспечил формирование понятийно-концептуальной системы, обоснованность научных выводов и рекомендаций, направленных на решение теоретических и прикладных проблем управления банком. В этих целях в диссертации был использован **методологический комплекс**, включающий основные принципы (конкретности, единства исторического и логического), подходы (функциональный, системный, междисциплинарный) и методы (абстрагирования и идеализации, аналогии и моделирования, анализа и синтеза, обобщения и систематизации, формализации, экстраполяции, индукции, гипотетико-дедуктивный) исследования.

Информационно-эмпирическая база исследования формировалась на основе:

- монографических исследований отечественных и зарубежных исследователей, публикаций в периодической печати, данных научных докладов и отчетов, материалов научных конференций и семинаров;
- отечественных и иностранных статистических материалов, отражающих состояние и тенденции развития национальных финансовых систем и международных финансовых рынков;
- законодательных актов РФ, нормативных и методологических материалов ЦБ РФ, ФРС США, Банка Англии, директив Европейского Союза, официальных документов законов, кодексов, нормативных актов;
- аналитических разработок международных финансовых организаций (ВБ, МФК, МВФ) и экспертных заключений и рекомендаций специализированных институтов (ОЭСР, Базельский комитет по банковскому надзору);
- многолетнего практического опыта, личных наблюдений и обобщений автора. Анализ и обобщение указанных информационных материалов обеспечили

необходимый уровень достоверности результатов исследования и аргументированную обоснованность его практических рекомендаций.

Научная новизна исследования заключается в развитии теории экономической безопасности национальной банковской системы и формировании теоретико-методологических основ банковского стратегического управления.

В работе сформулирован ряд положений и выводов, уточняющих научные представления о сущности и этапах развития кредита и кредитных отношений, специфике денежно-кредитного посредничества и его механизме, значении ускоренного развития банковской системы для обеспечения экономической безопасности страны.

Основные результаты, полученные лично автором, составляющие приращение научный знаний в исследуемой области и выносимые на защиту:

по специальности 08.00.05(11) «экономическая безопасность»:

- на основе обобщения научных исследований в области экономической безопасности выделены составляющие экономической безопасности страны как сложного социально-экономического и экономико-политического феномена, раскрыт ее исторический характер и доказана необходимость выработки новой парадигмы, отражающей экономический потенциал и геополитический статус России в условиях глобализации;

- предложены новый подход к анализу сущности экономической безопасности банковской системы и авторская трактовка содержания этого понятия, дана развернутая характеристика стратегических угроз безопасности банковской системы России, выявлены и проанализированы стратегические направления и инструменты ее повышения;

- разработана и научно обоснована концепция стратегического управления банком: рассмотрены ключевые идеи стратегического управления и раскрыта его связь с комплексом инвестиционных, инновационных и организационных решений; уточнен понятийный аппарат; выявлен двойственный характер управления и раскрыта его роль в обеспечении безопасности банка; дана характеристика особенностей и принципов организации управления; выделены стратегические модели современного банковского бизнеса;

- дана обобщенная характеристика банковского корпоративного управления: выявлены его особенности и показана специфика национальной модели; раскрыто содержание управления стратегическим риском и показана его связь с обеспечением корпоративной безопасности; систематизированы взгляды на структуру банковской «стратегической пирамиды»; определена структура системы экономической безопасности банка и сформулированы принципы ее формирования и развития;

по специальности 08.00.10 «финансы, денежное обращение и кредит»:

- уточнена характеристика и раскрыто содержание основных этапов развития кредита и кредитных отношений; показан генезис важнейших финансовых инноваций и раскрыто их влияние на изменение характера банковской деятельности; выявлены условия и факторы, определяющие формирование национальных моделей финансовых систем;

- дано авторское определение кредитного рынка как особого механизма обращения кредитных инструментов и определены его функции, выделены основные сегменты рынка и показана их роль в обеспечении устойчивого развития банковской системы, разработана классификация кредитных инструментов и раскрыта контрактная специфика банковской деятельности;

- раскрыта специфика денежно-кредитного посредничества и дана характеристика его механизма: осуществлен критический анализ базовых положений теорий финансового посредничества; раскрыто содержание финансовых процессов, конституирующих данный механизм; выделены функции банка, определяющие его статус как носителя денежно-кредитного суверенитета и роль в обслуживании внутреннего и международного платежного оборота.

Теоретическая и практическая значимость исследования. Теоретическая значимость исследования состоит в том, что оно развивает некоторые положения теории экономической безопасности, конкретизирует целый ряд ее понятий и закономерностей применительно к развитию национальной банковской системы. Проведенный анализ стратегических угроз экономической безопасности и предложенные меры по ее повышению могут явиться концептуальной базой дальнейшей разработки научных основ стратегии инновационной модернизации банковской системы. Значимость диссертации также состоит в том, что данное исследование является важным шагом в уточнении теоретических представлений о сущности, формах и этапах развития кредита и кредитных отношений, выступающих научной основой управления банковской деятельностью.

Результаты диссертационного исследования могут использоваться при разработке рекомендаций по совершенствованию корпоративного управления в российских банках, служить методологической базой для разработки исследовательских программ по дальнейшему изучению управленческих аспектов экономической безопасности, механизмов и инструментов создания эффективной системы экономической безопасности банков.

Материалы диссертационного исследования использованы для совершенствования основных учебных курсов «Деньги, кредит, банки» и «Банковское дело», читаемых автором в Санкт-Петербургском государственном университете. Их также целесообразно применять для разработки спецкурсов «Банковский стратегический менеджмент», «Банковский маркетинг» и «Корпоративное управление в банках».

Апробация результатов диссертационного исследования. Основные положения диссертационного исследования отражены в докладах и выступлениях на международных и российских научно-практических конференциях и семинарах: «Актуальные проблемы экономической науки и хозяйственной практики» (СПбГУ, 2004 г.); «Актуальные проблемы менеджмента в России на современном этапе: планирование и управление стратегическим развитием организаций» (СПбГУ, 2004 г.); «Теория и практика финансов и банковского дела на современном этапе» (СПбГИЭУ, 2004 г.); «Экономическая наука в начале третьего тысячелетия: история и перспективы развития», посвященная 65-летию экономического факультета СПбГУ (СПбГУ, 2005 г.); «Категории финансовой науки: эволюция и современное состояние», посвященной 15-летию кафедры

теории кредита и финансового менеджмента СПбГУ (СПбГУ, 2006 г.); «Экономическое развитие: теория и практика» (СПбГУ, 2007).

Публикации. По результатам исследования опубликованы 28 научных и учебно-методических работ общим объемом более 60 п.л., среди них 3 монографии, 12 статей в журналах, реферируемых ВАК, 3 учебных и учебно-методических пособия.

Структура и объем работы. Диссертация состоит из введения, четырех глав, заключения и списка литературы.

ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ РАБОТЫ

Во введении обосновывается актуальность темы диссертационного исследования, раскрывается степень разработанности проблемы в отечественной и зарубежной литературе, формулируется цель и задачи исследования, выделены его объект и предмет, раскрывается теоретическая и методологическая основы исследования, сформулированы основные положения и результаты, характеризующие научную новизну полученных результатов.

В первой главе «Банки и экономика: взаимосвязь и взаимодействие» дан анализ современных представлений о сущности и функциях банка; рассмотрены эволюция банковской деятельности и инновационные процессы, связанные с формированием централизованных банковских систем и созданием механизма денежно-кредитного посредничества; раскрыта роль российских банков в обеспечении устойчивого роста национальной экономики.

Исследование банков традиционно связано с применением функционального подхода, призванного раскрыть специфику их деятельности и роль экономике посредством выделения основной, или фундаментальной функции (функций). Вместе с тем многолетние исследования показали, что подобная функциональная идентификация является сложной теоретической задачей, решение которой по разному осуществляется в рамках существующих многочисленных теорий и концепций. В макроэкономических исследованиях продолжают доминировать две противоположные трактовки. Согласно одной из них, основной функцией банка является образование платежных средств (эмиссионная функция). Сторонники другой трактовки в качестве основной функции банков называют перераспределительную, или посредническую функцию. Это направление постепенно завоевывает ведущие позиции в отечественной науке. Методологически оно опирается на богатый аналитический и концептуальный багаж, накопленный микроэкономическими теориями финансового посредничества, возникшими в западной экономической науке на рубеже XX–XXI вв.

Несмотря на относительную «молодость» развитие данной теории прошло ряд этапов, каждый из которых внес значительный вклад в познание посреднических процессов. Эволюция теоретических представлений о природе финансового посредничества проявляется в переходе от ранних концепций (Дж. Гёрли и Э. Шоу; Дж. Тобин) к транзакционным (Дж. Бенстон и К. Смит) и информационным теориям (Х. Лилэнд и Д. Пайл; Т. Кемпбелл и В. Крэкоу; Д.

Даймонд, Дж. Бойд и Э. Прескотт; Д. Даймонд и П. Дибвиг) и далее – к теориям обеспечения ликвидности (К. Каломирис, К. Кан и М. Фланнери; Р. Раджан и Д. Даймонд) и теории управления рисками (Ф. Аллен и Д. Гейл; Ф. Аллен и А. Сантомеро). В ходе исследований были получены важные результаты: показаны значение масштабов деятельности банков и иных посредников и роль диверсификации для поддержания устойчивости их бизнеса; дана характеристика долговых контрактов и выявлено их значение для организации мониторинга и обеспечения ликвидности; выделена информационная основа посредничества; показана роль посредников в обслуживании процессов «сбережения-инвестиции». В целом, базовые концепции и ключевые идеи новой дисциплины создали необходимую методологическую основу для расширения научных представлений о специфике банковского бизнеса и его сравнительных конкурентных преимуществах перед иными финансовыми институтами и формами финансирования. Они прослужили импульсом для развития авторской концепции денежно-кредитного посредничества.

Вместе с тем проведенный в работе критический анализ показал, что указанным теориям финансового посредничества присущ ряд принципиальных недостатков, главным из которых явилось практически полное игнорирование денежной функции банков, что неизбежно привело к сужению предмета исследования до уровня изучения простейших кредитных институтов. Преодоление выявленных недостатков потребовало от автора разработки и использования нового, инструментально-функционального подхода. В его основе лежит анализ характеристик основных банковских финансовых инструментов и особенностей их выпуска и обращения. Подобная смена «угла зрения» потребовала учета исторических условий возникновения данных инструментов и формирования механизма банковского посредничества в целом.

Достижение данной цели потребовало уточнения содержания основных этапов развития кредита и кредитных отношений. Эта эволюция впервые в отечественной литературе представлена как инновационный по содержанию процесс, для которого характерны следующие закономерности:

- последовательное усложнение структуры системы кредитных отношений и формирования институтов их правового регулирования;

- расширение относительно самостоятельной области прямых кредитных операций (формирование крупных сегментов кредитного рынка: денежного рынка, рынка капитала, рынка депозитных институтов) и появление разнообразных кредитных (финансовых) инструментов;

- углубление специализации в выполнении отдельных кредитных операций, постепенное обособление профессиональной деятельности и формирование банковского сектора экономики как особой сферы приложения капитала;

- формирование в результате монополизации денежной эмиссии и создания расчетно-платежной инфраструктуры финансовых и централизованных банковских систем, дальнейшее развития которых происходит под влиянием национальных правовых традиций, процессов дерегулирования, глобализации и широкого внедрения финансовых инноваций.

Использование «инновационного» подхода позволило выявить условия и факторы, определяющие формирование национальных моделей банковских систем и раскрыть специфику современного банковского бизнеса. Прежде всего, было установлено, что развитие банковской деятельности связано с внедрением в практику новых кредитных инструментов и процессов (иррегулярные депозиты, простые и переводные векселя, жирорасчеты и жироприказы), что обеспечило соединение кредитных, депозитных и расчетных операций в рамках единого бизнеса. Его основой явился кредитный характер указанных дополняющих друг друга (комплиментарных) видов банковской активности. Революционным моментом в эволюции банковской деятельности стал долговой банкнотный учет, породивший монетизацию задолженности, которая создала основу механизма денежно-кредитной эмиссии. Манифестацией «природной комплементарности» банковских сделок стал контокоррент – единый активно-пассивный чековый счет клиента в банке (позднее – кредитная карта).

Разнообразие базовых и производных кредитных инструментов и деятельность большого количества финансовых институтов, а также вовлечение в денежно-кредитный оборот практически всех хозяйствующих субъектов, домохозяйств и правительственных органов делает кредитный рынок той структурно-функциональной основой, на которой формируется и развивается система кредитных отношений, которая охватывает отношения кредиторов, заемщиков и связанных с ними лиц, которые формируются в связи с возникновением, исполнением, обеспечением исполнения, изменением и прекращением кредитного обязательства. Экономически это означает, что кредитные отношения связаны с возникновением, исполнением и прекращением любого обязательства, в силу которого одно лицо приобретает (или может приобрести) права кредитора (право требования) по кредитной сделке.

В работе сделан вывод о том, что формирование и развитие кредитных и финансовых систем представляет собой сложную коэволюцию банков, финансовых институтов и рынков, которые не только конкурируют, но и взаимодополняют друг друга в реализации функции обеспечения устойчивости процесса трансформации сбережений в инвестиции, служащего условием формирования и распределения совокупного капитала. Для коэволюции характерно симбиотическое взаимодействие и взаимная адаптация банков, финансовых институтов и рынков. При этом эффективный кредитный рынок является тем механизмом, который обслуживает всех участников кредитных сделок и экономику в целом, поскольку способствует оперативной аккумуляции различных сумм денежных сбережений и распределению данных ресурсов между хозяйствующими субъектами, что позволяет гибко реагировать на потребности экономики в дополнительных инвестициях и направлять их в наиболее рентабельные сферы приложения капитала.

По мнению автора, *кредитный рынок представляет собой основанное на обмене регулярное конкурентное взаимодействие продавцов и покупателей (кредиторов и заемщиков), обеспечивающее установление взаимоприемлемых условий кредитных сделок, их заключение и свободное обращение кредитных инструментов.* Развитый кредитный рынок представляет собой

сложноорганизованную и структурированную систему. В его состав входит ряд специализированных рынков, называемых сегментами, на которых осуществляются краткосрочные и долгосрочные операции с кредитными инструментами. Их функционирование в качестве локальных механизмов взаимодействия заемщиков и кредиторов и деятельность на нем особых кредитных посредников играет двоякую роль. Рынки способствуют расширению использования прямых форм кредитования, что ведет к сокращению рыночной доли банков, и одновременно выступают в качестве механизмов, обеспечивающих устойчивость функционирования и развития самих банков и банковской системы в целом. Особую роль в этом играют рынки МБК, банковских облигаций, синдицированных кредитов и ипотечных бумаг. Конкурентное взаимодействие и взаимная адаптация указанных рынков и институтов приводит к постепенному стиранию границ между отдельными сегментами и возрастанию значения финансового посредничества как такового.

Динамизм банковского бизнеса определяется тем, что на протяжении всей истории развития банки постоянно сталкиваются с необходимостью решения двух взаимосвязанных задач: совершенствования традиционного для того или иного периода времени банковского бизнеса и расширения активности посредством освоения (ассимиляции) новых продуктов и услуг и выхода на смежные сегменты финансового рынка. Тем самым банки играли и продолжают играть роль инноваторов, которые успешно осваивают новые финансовые инструменты и создают собственные (банкноты, контокоррент, платежные карты, секьюритизированные активы и т. п.). Эта активность позволяет современным банкам: достигать высокой информационной и трансакционной эффективности при решении структурных и информационных проблем кредитования; быть важнейшими источниками ликвидности как для сберегателей, которым они обеспечивают резерв платежных средств, так и для заемщиков, получающих необходимые для инвестиций денежные средства и гарантии будущих кредитов.

Для этого банки осуществляют трансформацию активов, т. е. совместно со сберегателями (кредиторами) и инвесторами (заемщиками) создают обязательства, позволяющие обеим сторонам процесса «сбережения-инвестиции» приобретать активы с необходимыми им характеристиками. Важнейшим отличием банков от других посредников является то, что в рамках такой трансформации банки осуществляют комбинированную деятельность по созданию кредита (кредитных инструментов) и денежных средств. Здесь процессы привлечения депозитов и предоставления кредитов самым «естественным» для банков образом сопровождаются эмиссией кредитных денег. Именно это единство депозитно-кредитных операций придает банковскому кредитному посредничеству денежный характер и делает банки уникальными денежно-кредитными посредниками, деятельность которых не может быть воспроизведена («имитирована») другими финансовыми институтами.

Исследование показало, что устойчивость данной комбинированной деятельности, также как и поддержание денежного статуса депозитов до востребования в целом, определяется функционированием особого механизма денежно-кредитного посредничества. Этот механизм конституируется

неразрывно связанными между собой финансовыми процессами: выпуском депозитов до востребования при банковском кредитовании; перекрестным обеспечением и частичным резервированием депозитной эмиссии; диверсификацией активных и пассивных операций; депозитно-чековым клирингом; поддержанием уровня достаточности капитала; рефинансированием банков.

Внешним проявлением функционирования механизма денежно-кредитного посредничества являются микроэкономические трансформационные функции: трансформации капитала, рисков, сроков и обратная трансформация активов. Последняя функция реализуется благодаря использованию инновационной техники рефинансирования банковской деятельности, получившей название секьюритизации активов. Секьюритизация активов – это процесс трансформации кредитов в обращающиеся ценные бумаги, реализуемые инвесторам на рынке капитала с целью рефинансирования первичных кредиторов, обеспечением которых служат суммы задолженности и заложенное имущество первичных заемщиков.

Формирование и совершенствование механизма посредничества шло параллельно с появлением новых и модификацией существующих кредитных инструментов. Благодаря этому банки продолжают сохранять конкурентные преимущества перед прямыми формами кредитования в глазах многих категорий заемщиков. К этим преимуществам относятся следующие: а) банки лучше информированы о будущих проектах и предлагают удобные сроки и ставки, тогда как рыночные инвесторы хуже информированы и могут требовать дополнительной премии за риск; б) банковское кредитование предполагает более качественный мониторинг и активное воздействие на деятельность фирмы в процессе реализации проекта, что ведет к снижению премии за риск при инвестировании; в) банковские контракты часто допускают возможность их реструктуризации (пролонгации и изменения базовых условий), что снижает издержки финансирования при трудностях реализации проекта; г) банковские кредиты более предпочтительны не только для нового малого бизнеса, но и для крупных и средних компаний в случае, когда их менеджмент уверен в недооценке стоимости компании рынком; д) заимствование по требованию обеспечивает страхование ликвидности на случай изменений рыночной конъюнктуры.

Данные особенности кредитования, по мнению автора, свидетельствуют об устойчивости банковского бизнеса, который вопреки многочисленным прогнозам¹ не является устарелой, или упадочной финансовой деятельностью. Напротив, банки продолжают играть центральную роль в кредитных и финансовых системах вне зависимости от их конкретного типа. В странах с рыночно-ориентированными системами речь идет о подвижности границ банковского сектора и о возможном относительном снижении его рыночной доли, но не об абсолютном вытеснении банков из кредитной и финансовой систем. Более того, несмотря на определенное снижение темпов роста в условиях

¹ См.: Golembe C. H. Are Banks Special? // Golembe Report. 1983. Vol. 3; Beim D. U. Why Are Banks Dying? // The Colombia Journal of World Business. Spring, 1992. P. 4–12; Miller G. The obsolescence of commercial banking // Journal of Institutional and Theoretical Economics. 1998. Vol. 154. P. 61–73.

обострения внутри- и межотраслевой конкуренции в последние годы банкам, удалось сохранить и даже упрочить рыночные позиции.

В странах с банковско-ориентированными системами банки играют более значительную роль – в силу их уникальности они часто выступают в качестве локомотивов экономического роста. Уникальность банков состоит в том, что они одновременно являются денежно-кредитными институтами (наряду с центральными банками и другими депозитными институтами), финансовыми посредниками (наряду со страховыми компаниями, пенсионными и инвестиционными фондами) и посредниками рынка ценных бумаг (наряду с профессиональными участниками). Они также выступают в качестве ведущих игроков на валютных рынках и в области международных расчетов. В основе их активности лежат традиционные посреднические, кредитные по своему характеру операции, что дает основание рассматривать банки именно как особый вид финансовых посредников (см. таб. 1).

Таким образом, основой уникальности банков является выполнение ими трех взаимосвязанных функций:

- эмиссия и обеспечение обращения депозитных платежных средств (регулирование объема и скорости обращения денежной массы; обслуживание внутреннего товарного оборота);
- трансформация сбережений в инвестиции (обеспечение формирования, накопления и перераспределения капитала);
- конверсия национальной валюты и обслуживание международных платежей (обеспечение интернационализации связей и движения товаров и капитала).

Таблица 1.

Место и роль банка в финансовой системе

Статус банка	Виды активности
Денежно-кредитный институт	Является носителем денежно-кредитного суверенитета: участвует в централизованной эмиссии и депозитно-кредитной мультипликации; участвует в передаче импульсов монетарной политики центрального банка; обслуживает функционирование денежно-платежного оборота
Элемент банковской системы	Способствует поддержанию непрерывности денежно-платежного оборота: является субъектом платежно-расчетной системы и валютного рынка; обслуживает национальный и международный товарный обороты; участвует в операциях на рынке МБК и синдицированных кредитов
Финансовый посредник	Обеспечивает устойчивость процесса трансформации сбережений в инвестиции, служащего условием формирования и распределения совокупного капитала: обеспечивает инвесторов и сберегателей, а также других посредников ликвидными средствами; поддерживает ликвидность финансовых рынков

Российская банковская система относится к развивающимся банковско-ориентированным системам, для которой, с одной стороны, характерны высокие темпы роста и значительное повышение качества обслуживания, а с другой –

сохранение высокой зависимости от внешних источников финансирования и общей дисфункциональности, что отражается в существенном отставании по большинству показателей от стран, где банки также играют доминирующую роль в финансовой системе. Поэтому необходимо выработать систему мер, направленных на скорейшее превращение отечественных банков в полноценные денежно-кредитных институты, эффективные финансовые посредники и надежные составляющие суверенных банковской и финансовой систем.

Во второй главе «Стратегические направления и инструменты повышения экономической безопасности национальной банковской системы» проводится анализ подходов к определению сущности экономической безопасности, на основе которого раскрывается авторская позиция по важнейшим теоретическим и прикладным проблемам обеспечения устойчивого, эффективного и суверенного развития отечественной банковской системы.

В работе экономическая безопасность исследуется в рамках развиваемого автором управленческого подхода, возникшего в середине 1990-х годов в работах известных экономистов Л. И. Абалкина и В. К. Сенчагова, которые первыми выделили такую важную составляющую (компонент) экономической безопасности, как готовность и способность институтов власти создавать механизмы реализации и защиты национальных интересов развития отечественной экономики.² Методологическое значение данного подхода состоит в том, что он позволяет провести более четкую идентификацию сущностных признаков экономической безопасности, выявить ее исторический характер и показать необходимость закономерной смены *парадигмы экономической безопасности*: перехода от понимания безопасности как «состояния экономики, при котором она защищена экономическими средствами, от серьезных угроз» к ее трактовке в качестве «способности защищать или укреплять экономические интересы по отношению к возможным угрозам». Действительно, в современных условиях Россия в силу значительного экономического, научно-технического и военного потенциала, уникального стратегического положения на Евразийском континенте закономерно претендует на свободу реализации своих национальных интересов в разных областях.

В работе показано, что экономическая безопасность является многоаспектной, синтетической категорией. В ее структуре можно выделить три элемента: устойчивость развития (экономическая составляющая); эффективность национальной экономики (социально-экономическая составляющая); независимость (суверенность) национальной экономической политики (экономико-политическая составляющая). Указанные составляющие хорошо взаимодополняют друг друга, что позволяет использовать их в качестве системообразующих компонентов для развития понятийного аппарата теории безопасности. В частности открывается возможность раскрыть содержание категории «экономическая безопасность банковской системы». Последняя, по мнению автора, представляет собой *способность институтов власти*

² См. например, Сенчагов В. О сущности и основах стратегии экономической безопасности России // Вопросы экономики. 1995 № 1. С. 99; Экономическая безопасность России: Общий курс: Учебник / Под ред. В. К. Сенчагова. 2-е изд. М.: Дело, 2005. С. 88.

(регулирующих органов, банковского сообщества и высшего руководства банков) и банковской системы в целом обеспечивать устойчивое развитие банковского бизнеса и эффективное выполнение банками их экономических функций, а также реализовывать (защищать или укреплять) национальные экономические интересы по отношению к процессам, событиям или действиям, которые могут угрожать или препятствовать этим интересам на национальном и международном финансовых рынках.

В настоящее время перед Россией стоит сложная задача формирования современной рыночно-ориентированной банковской системы. Однако в силу ряда причин решение данной задачи сопряжено с преодолением объективных трудностей и предотвращением стратегических угроз снижения ее безопасности. Проведенный нами анализ показал, что к таким масштабным и долговременным угрозам относятся:

- экспансия банков с иностранным капиталом. Следствием этого уже в недалекой перспективе может стать фактический демонтаж национальной банковской системы, подобно тому, как это происходит в ряде стран Центральной и Восточной Европы (ЦВЕ), где к 2007 г. доля банков с иностранным капиталом в совокупных активах банковских систем достигает 70–97%;

- дисфункциональность банковской системы. Ее проявлением служит возрастающий дефицит долгосрочных финансовых ресурсов и низкая доля банковских кредитов в структуре источников финансирования капиталовложений предприятий – всего 10% (в 2000 г. – 2,9%), тогда как в США этот показатель равен 40%, странах ЕС – в среднем 42–45%, Японии – 65%. Одновременно сохраняется валютная модель денежной эмиссии, в результате чего искусственно сохраняется зависимость российской экономики от мировой экономической и политической конъюнктуры и происходит деградация механизмов финансовой и денежной политики;

- дисперсность банковского капитала. Эта проблема связана с высокой распыленностью банковского капитала: относительно небольшими размерами лидеров рынка (кроме Сбербанка и ВТБ) и наличием обширного «полюса» кредитных организаций с капиталом менее 5 млн. евро (треть из 1125 банков). Такая распыленность капиталов делает национальный банковский сектор практически неконкурентоспособным в сфере финансирования крупных сделок с участием ведущих и даже средних российских компаний;

- фрагментарность финансовой системы и ее зависимость от внешних рынков. Данная характеристика отражает стихийное возникновение двухконтурной модели финансирования российской экономики, которая включает национальный финансовый сектор (аккумулирование краткосрочных ресурсов, обслуживающих текущий оборот, финансирование вложений в оборотные средства) и зарубежный финансовый сектор (аккумулирование долгосрочных сбережений, финансирование вложений в основной капитал и сделок с капитальными активами). Причинами формирования такой модели являются низкие процентные ставки на международных кредитных рынках, укрепление рубля и доступность трансграничного кредитования для крупнейших отечественных компаний и банков.

В работе отмечается комплексный характер выделенных угроз, что отражает взаимозависимость негативных тенденций развития отечественной экономики и специфических трудностей формирования собственно банковской системы. Это, в свою очередь, означает, что обеспечение экономической безопасности последней выходит за отраслевые рамки и приобретает характер геостратегической проблемы. Вместе с тем, ряд позитивных тенденций показывает, что у России пока еще сохраняются шансы сформировать суверенную банковскую и финансовую системы, способные самостоятельно осуществлять трансформацию национальных сбережений в инвестиции и обеспечить условия для устойчивого долгосрочного экономического роста на инновационной основе. Но для качественного перелома в данной области необходим отказ от реализуемой в настоящее время стратегии инерционного развития и переход к альтернативному варианту, адекватному наметившейся смене парадигмы экономической безопасности.

Данный вариант предполагает повышение ответственности Банка России и других денежных властей, выработку ими конкретной программы мероприятий, обеспеченной достаточными финансовыми ресурсами, которые в настоящее время обслуживают экономику развитых стран. Такую капиталоемкую стратегию следует назвать *стратегией инновационной модернизации*, поскольку она должна привести к качественному преобразованию отечественной банковской системы. Инновационная модернизация и смена приоритетов экономической безопасности банковской системы предполагает выработку конкретных мер со стороны государства и бизнес-сообщества, обеспечивающих развитие банковской системы по стратегической линии «суверенизация (устойчивость)→устойчивый рост→интернационализация». Данная траектория развития предполагает реализацию шести стратегических направлений, представляющих собой совокупность мер, связанных с определенным аспектом экономической безопасности банковской системы.

- *Переход к суверенной модели денежной эмиссии (денежно-кредитный аспект экономической безопасности)*. Ее основой призваны стать операции с внутренними долговыми инструментами и банковскими активами. Это должно прервать негативную тенденцию, связанную с тем, что правительство РФ ссужает деньги российских налогоплательщиков зарубежным заемщикам под 4–5%, а отечественные банки и заемщики вынуждены там же занимать изъятые у них денежные ресурсы под 8–15% годовых. Чистый ущерб от такой политики, по оценкам ряда экономистов, составляет около 5 млрд долл. в год. Очевидно, что при такой политике в России никогда не будет своей полноценной финансовой системы. Между тем, именно денежная эмиссия, основанная на внутренних инструментах (рефинансирование банков, операции на открытом рынке, управление процентными ставками и др.), не ограниченных внешними условиями, и осуществляемая для финансирования приоритетных направлений национальной экономической политики, является главным каналом первичного формирования ресурсов в ведущих странах.

- *Создание современной системы рефинансирования и фондирования банков (ресурсный аспект экономической безопасности)*. Учитывая открытость

российской экономики и возникающие в связи с этим трансграничные риски, необходимо предусмотреть использование, кроме рутинных средств обеспечения текущей ликвидности, чрезвычайных механизмов, обеспечивающих мгновенную ликвидность по приемлемым ценовым параметрам и облегченным процедурам. Необходимо, чтобы применяемые ЦБ РФ и Минфином в 2008 г. экстренные меры прочно вошли в арсенал опробованных надежных механизмов денежно-кредитной политики. Целесообразно также выделить ряд банков, действующих в качестве маркет-мейкеров межбанковского рынка и обслуживающих региональные и специализированные банки. Такими банками должны стать в первую очередь государственные банки, опирающиеся на поддержку ЦБ РФ.

В качестве первоочередного шага следует поставить вопрос об удлинении сроков предоставления средств ЦБ РФ (до одного года). Другой важной мерой должно стать ускоренное развитие рынка банковских облигаций и секьюритизированных активов. Последний способен вовлечь в банковскую систему длинные пенсионные накопления, резервы страховых компаний и бюджетные средства. Кроме того, это позволит снизить нагрузку на банковский капитал и повысит ликвидность финансового рынка в целом.

• *Ускорение капитализации банков (инвестиционный аспект экономической безопасности)*. Решение данной проблемы предполагает разработку специальных механизмов, стимулирующих опережающий рост капитализации банковской сферы и увеличение функциональной роли банков в экономике страны. Для этого следует разработать и реализовать следующий комплекс мер денежно-кредитной и финансовой политики, направленный на укрепление банковской системы и формирование эффективных условий её функционирования: а) создание условий, способствующих целевому использованию прибыли для увеличения капитала (например, изъятие из налогооблагаемой базы суммы, используемой на капитализацию прибыли); б) более полное использование потенциала системы государственных банков для ускоренной капитализации устойчивых региональных и федеральных банков путем предоставления субординированных кредитов и приобретения крупных пакетов облигаций; целесообразно также создать в качестве российского аналога ЕБРР и МФК специализированную кредитную организацию (Банк развития кредитных организаций); в) совершенствование правил и процедур, применяемых при формировании уставного капитала кредитных организаций, в том числе предусматривающих либерализацию требований по оплате уставного капитала при первичном публичном размещении акций кредитной организации на открытом рынке; г) целесообразно ввести по примеру регуляторов Польши и Канады требования обязательного листинга банков, чей масштаб превышает определенную пороговую величину.

Кроме того, следует выработать меры по ускорению процесса концентрации банковского капитала: совершенствование законодательства (необходимо разработать ряд документов и положений по организации процедур регистрации и проведения сделок слияния и поглощения); повышение прозрачности деятельности отечественных банков (раскрытие данных о структуре собственности, качестве активов, реальном капитале); создание развитой

правовой базы в области корпоративного права и антимонопольного законодательства.

- *Развитие конкурентной среды (конкурентный аспект экономической безопасности)* и создание условий для добросовестной конкуренции. Необходимо препятствовать консервации сложившейся олигополистической структуры банковского рынка, на котором лидирующие позиции занимают: крупнейшие государственные банки в лице Сбербанка и Внешторгбанка; агрессивно развивающая бизнес группа дочерних иностранных банков (инобанки); крупные российские частные банки. Эти банки сумели захватить доли на ключевых сегментах рынка банковских услуг и в большинстве своем получили доступ к дешевым и устойчивым пассивам. В сложившейся ситуации ЦБ РФ, ФАС и банковское сообщество должны проводить согласованную политику по выравниванию условий ведения бизнеса и сохранения конкурентной среды. Главным условием должен стать разумный протекционизм и поддержка региональных банков со стороны ЦБ РФ и институтов развития.

- *Разумный протекционизм и регионализация банковской системы (структурный аспект экономической безопасности)*. В этих целях следует осуществлять поддержку всеми имеющимися средствами уже сформировавшихся трех групп устойчивых банков: государственных универсальных банков (с высоким потенциалом роста инвестиционного бизнеса); крупных частных банков (имеют потенциал оптового корпоративного и межбанковского бизнеса); региональных чемпионов (универсальных и специализированных). На базе первых двух лидерских групп необходимо выделить кластер будущих так называемых банков финансовых центров – крупных банков в ведущих национальных и международных финансовых центрах, активно работающих на денежных рынках и участвующих в международных валютно-кредитных операциях. Эти российские банки должны играть ведущую роль в национальной экономике, поскольку им предстоит стать дилерами денежного рынка и рынка ценных бумаг, а также кредиторами, предоставляющими средства крупным отечественным корпорациям. Для этого следует всемерно способствовать экспансии российских банков, прежде всего частных, на рынки СНГ, ЦВЕ и ведущих стран.

Крупные банки призваны стать операторами рынков МБК и синдицированных кредитов для развития малых, средних и специализированных банков, которые при наличии финансовой поддержки вполне могут быть конкурентоспособны на узких сегментах рынка или в качестве агентов иных финансовых посредников. Особой поддержки заслуживают региональные лидеры, доказавшие свою эффективность и имеющие высокий потенциал роста. Обоснованные автором стратегические меры, призванные обеспечить безопасное долгосрочное развитие национальной банковской системы, в полной объеме следует использовать для обеспечения ее экономического суверенитета на региональном уровне, являющимся определяющим для укрепления геостратегических позиций России.

- *Совершенствование управления банком и регулирования банковской системы (управленческий аспект экономической безопасности)*. Безопасность как

способность институтов власти реализовывать свои интересы напрямую связана с управлением, являющимся волевым организующим и регулирующим воздействием субъектов власти на объект управления. Механизм управления представляет собой инструмент для обоснования и принятия стратегических и текущих решений, охватывающих макро- и микроэкономическое регулирование. Поэтому следует говорить о повышении качества стратегическом управлении применительно, как к банковской системе, так и отдельному банку. В первом случае речь идет о разработке и реализации Стратегии развития российских банков как важнейшего элемента создаваемой Программы развития экономики на период до 2020 г. Важно отметить, что на обоих уровнях решаются единые по характеру задачи, призвание обеспечить устойчивое развитие, эффективность и суверенность национальной банковской системы и безопасность каждого ее элемента (см. рис.1).

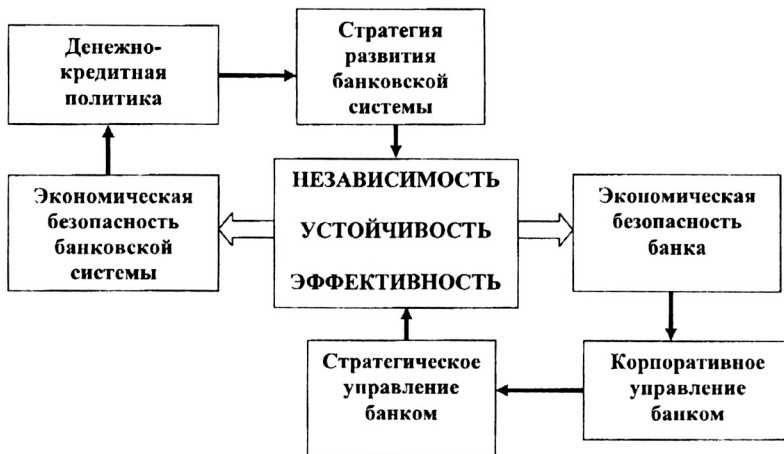


Рис. 1. Взаимосвязь экономической безопасности и банковских стратегических процессов на макро- и микро-уровнях

Третья глава «Теоретические основы организации банковского стратегического управления» посвящена анализу основных направлений научных исследований стратегических процессов и практики использования ключевых идей и подходов современных управленческих теорий при выработке стратегий и создании перспективных моделей банковского бизнеса в развитых странах и России. Был выделен и исследован широкий комплекс экономических, управленческих и социологических дисциплин, в рамках которых раскрывается специфика стратегического управления как деятельности, направленной на достижение и удержание конкурентного преимущества. Это позволило автору проследить зарождение и эволюцию концепций и теорий, которые оказали решающее влияние на углубления знаний о стратегическом управлении посредством последовательного использования в исследовательском процессе

рыночного (позиционного), ресурсного, планового и эмерджентного подходов, раскрывающих важнейшие аспекты долгосрочного конкурентного поведения компаний и банков. Кроме того, в работе подчеркивается необходимость синтеза наиболее стратегических идей в интересах разработки практических мер, обеспечивающих создание и удержание конкурентных позиций банка в долгосрочной перспективе.

Рассмотренные в работе ключевые идеи и положения образуют необходимую теоретико-методологическую основу для создания концепции стратегического управления банком. Последняя представляет собой *совокупность теоретических положений и подходов, практических установок и решений, дающих достоверное и целостное представление о содержательных и организационных аспектах стратегических процессов в банковской сфере*. Концепция содержит дескриптивные и нормативные компоненты, учет которых позволяет интегрировать познавательные и организационные процессы в целях: выявления сущности и двойственного характера банковского стратегического управления; определения его особенностей и принципов организации; выработки системы стратегических решений; выявления конкурентоспособных моделей банковского бизнеса и т. д.

Двойственный характер стратегического управления проявляется в существовании двух взаимосвязанных сторон единых отношений по управлению: организационно-экономической и экономико-политической. Первая сторона отношений связана с существенным, атрибутивным свойством управления как организующе-регулирующей функции коллективного труда. Стратегичность такого управления заключается в необходимости не только поддержания устойчивого функционирования предприятия, но и воспроизводства его экономического (человеческого и производственного) потенциала. Последнее является необходимым внутренним механизмом долговременного устойчивого функционирования и развития любой производственной системы (банка) как целостного самовоспроизводящегося комплекса.

Вторая сторона управленческих отношений характеризует регулятивно-контрольную функцию, посредством которой происходит реализация экономической власти и интересов собственников банка. Данная функция напрямую связана со свободой распоряжения капиталом и является, поэтому, необходимым условием обеспечения экономической безопасности банка с позиций его владельцев. В целом, обе указанные стороны управленческих отношений неразрывно связаны и в совокупности определяют ряд характеристик стратегии как комплекса инвестиционных, инновационных и организационных решений:

- стратегия оказывает решающее влияние на завоевание устойчивой рыночной позиции банка и его развитие в долгосрочной перспективе; она связана с определением перспективных направлений деятельности (сфер инвестирования) и решением вопроса о сохранении или изменении профиля бизнеса;

- стратегия связана с необходимостью эффективного распределения и использования наличных ресурсов; часто предполагается привлечение дополнительных ресурсов, приобретение и внедрение новых технологий;

- стратегия ориентирована на высокие результаты (рост капитализации и рентабельности бизнеса) и обретение устойчивого конкурентного преимущества;
- стратегия имеет комплексную природу и требует интегрированного подхода к стратегическому управлению как сложному адаптивному процессу.

Представленные характеристики нашли отражение в авторском определении данного управленческого феномена: *стратегическое управление – это регулятивно-контрольная деятельность высшего руководства банка, реализуемая в его связях и взаимодействии с сотрудниками подразделений и направленная на увеличение рыночной стоимости банка за счет завоевания долгосрочных устойчивых позиций на существующих и новых рынках и эффективного распределения и использования необходимых для этого финансовых, организационных и инновационных ресурсов.*

Двойственность стратегического управления проявляется в ряде особенностей данного волевого воздействия по отношению к другим видам управленческой деятельности. Их учет является необходимым условием организации банковского стратегического управления, которое связано с решением следующих проблем формирования, функционирования и развития управляющей системы банка: организацией работы на всех этапах стратегического процесса; распределением полномочий и ответственности между исполнителями отдельных функций управления; установлением порядка взаимодействия (субординации и координации) участников стратегического процесса на разных структурных уровнях. Данная управленческая функция включает также проектирование процессов управления и его организационной структуры, обоснование создания новых продуктов и форм обслуживания, разработку и реализацию стратегических решений. Реализация указанного комплекса работ предполагает выработку определенной управленческой технологии для упорядочения и координации деятельности многочисленных участников в широких временных рамках, в основу которой должен быть положен ряд принципов, выделенных автором.

Наибольшую трудность представляет организация управленческой деятельности по выработке, согласованию и корректировке системы стратегических решений, получившей название «стратегической пирамиды». Среди российских и зарубежных теоретиков и банковских практиков существуют разногласия, как по поводу состава данных решений, так и относительно порядка их формирования, что существенно ограничивает возможности практического использования ключевых стратегических идей. Основные споры возникают по вопросу о роли корпоративного центра (штаб-квартиры) и его полномочиях по формированию стратегий для отдельных бизнес-единиц и диверсифицированной компании в целом.

В работе показано, что данные разногласия определяются двумя причинами. Во-первых, разными масштабами деятельности и отличиями организационных структур отдельных банков и, во-вторых, наличием разных моделей корпоративного центра (штаб-квартиры). К наиболее типичным моделям, по мнению автора, относятся следующие: оператор, стратегический контролер и стратегический архитектор. Именно этим определяется характер

распределения полномочий по формированию стратегий для отдельных бизнес-единиц – «сверху вниз» или «снизу вверх». Для первой модели типичным является концентрация всех управленческих и контрольных функций исключительно на высшем уровне банка. Контролер утверждает предложенные бизнес-единицами инвестиционные решения, осуществляет четкий контроль их реализации, осуществляет координацию взаимодействия отдельных подразделений. Последняя модель предполагает, что штаб-квартира концентрируется на разработке общей концепции, в рамках которой бизнес-единицы развивают собственные инициативы, и вмешивается в работу последних лишь на этапе контроля и корректировки, что способствует развитию инициативы других уровней управления. Формирование той или иной модели корпоративного центра определяется рядом объективных факторов: соотношением сил властных коалиций (акционеры, совет директоров, высший менеджмент); количеством, эффективностью и степенью интеграции бизнес-единиц и их самостоятельности; зрелостью рынков и уровнем отраслевой конкуренции.

Однако при всем различии указанных моделей именно собственники банка и их полномочные органы утверждают стратегию развития, несут ответственность за ее реализацию и подвергают себя стратегическому риску. От их знаний и опыта, в конечном счете, зависит разработка комплекса взаимосвязанных и комплиментарных стратегических решений – решений о том, как в долгосрочной перспективе обеспечить сбалансированный круг (портфель) продуктов/услуг, поддерживаемый необходимыми инвестициями и подкрепленный организационными и технологическими мерами, позволяющий достичь устойчивых конкурентных позиций и высокой стоимости банка для его владельцев. Именно такой каскад решений образует корпоративную стратегическую пирамиду (см. таб. 2). Для выработки стратегии корпоративного уровня автором предложена модель «профиль-масштаб-структура (диверсификация)-интернационализация».

Практическое создание стратегической пирамиды для конкретного банка предполагает не просто выбор определенной комбинации желаемых характеристик банка и расчет необходимых инвестиций, но, в первую очередь, внимательное изучение основных параметров тех моделей банковского бизнеса, которые доказали свою конкурентоспособность. Наконец, важно учитывать общие тенденции развития банковских систем.

В качестве основных тенденций развития банковского бизнеса автор выделяет процессы коммодитизации, кастомизации и индивидуализации банковских продуктов и услуг, которые существенным образом изменили банковские технологии и придали новые черты транзакционному и партнерскому бэнкингу. Коммодитизация – это превращение ранее технологически сложных и информационно-насыщенных банковских продуктов в массовые унифицированные товары широкого спроса (их определенное обезличивание). Под кастомизацией понимается адаптация серийного продукта к запросам потребителя, та или иная степень его персонализации. Массовая кастомизация означает появление банковских продуктов и услуг, соответствующих

потребностям конкретных потребителей, за счет так называемого модульного подхода к их производству.

Таблица 2.

**Система стратегических решений и уровни реализации стратегии
(«стратегическая пирамида»)**

Решения корпоративного уровня	<p><i>каким бизнесом мы хотим заниматься и на каких рынках?</i> I. Корпоративная стратегия (стратегия товарно-рыночных инвестиций): 1. <i>Определение стратегического направления – профиля бизнеса (его базовых продуктов/услуг и рынков)</i> 2. <i>Определение масштабов бизнеса:</i> 1) рост; 2) стабилизация; 3) экономия 3. <i>Определение структуры бизнеса (портфельной стратегии):</i> а) удержание (защита) позиций; б) жатва («доение») бизнеса; в) выход с рынка; г) проникновение; д) увеличение (рост) доли рынка 4. <i>Уровень интернационализация бизнеса:</i> 1) формирование; 2) умеренное расширение; 3) ускоренное расширение; 4) сворачивание</p>
Решения уровня бизнес-единиц (подразделений)	<p><i>как мы собираемся конкурировать?</i> II. Конкурентные стратегии (деловые стратегии): дифференцирование; снижение издержек; фокусирование</p>
Решения функционального (операционного) уровня	<p><i>как следует поддерживать стратегию бизнес-единиц?</i> III. Функциональные и операционные стратегии (поддерживающие стратегии): инноваций; информационных технологий; маркетинга; управления кредитом; управления рисками; управления пассивами и активами; управления персоналом.</p>

В рамках партнерской модели взаимоотношений банка и клиента массовую кастомизацию выгодно дополняет индивидуализация банковских продуктов, т. е. создание их индивидуально-ориентированных вариантов. В целом *коммодизация, кастомизация и индивидуализация являются инновационными направлениями развития банковского бизнеса и создают условия, как для его универсализации, так и для специализации на современном технологическом, организационном и финансовом уровне.* Их широкому использованию способствует информационные и иные технологические инновации, что в совокупности позволяет снизить издержки для массовых банковских продуктов и повысить качество обслуживания по многим сложным услугам. Результатом таких изменений стало появление нескольких конкурентоспособных моделей кредитных организаций, которые сохраняют перспективы дальнейшего роста. Нами выделены три базовые модели, в рамках которых возможно создание ряда эффективных модификаций.

Модель среднего регионального банка. Данная модель широко представлена в банковской системе США. Ранее на уровне отдельных штатов доминировали многочисленные небольшие по размеру коммунальные (региональные) банки. В настоящее время ведущие позиции стали занимать банки, входящие в банковские группы и конгломераты. Эти банки за счет внедрения массовых стандартизованных продуктов смогли достичь существенной экономии от масштаба, что стало важным стимулом для увеличения их размеров путем поглощений конкурентов и расширения филиальной сети. Однако многие средние

банки сохранили свои позиции благодаря укрупнению масштабов, эффективному управлению и использованию банковских инноваций. Это позволило им достичь приемлемой рентабельности, модернизировать партнерскую модель взаимоотношений с малым и средним бизнесом, а также удерживать конкурентное преимущество в рознице.

Другим вариантом развития малых и средних банков стало наращивание операций за счет использования аутсорсинга и развития партнерских отношений с крупными торговыми и финансовыми компаниями.³ Примерами аутсорсинга могут служить обслуживание call-центров, инкассаторские услуги, хозяйственные службы и пр. Благодаря нему банк становится более гибким, так как не привязан к одной определенной технологии. Кроме того, он может сконцентрироваться на тех видах деятельности, в которых он имеет конкурентное преимущество.

Модель специализированного банка. Один из возможных вариантов стратегии средних и мелких банков основан на углублении специализации, позволяющей достичь высокой индивидуализации и качества обслуживания. Здесь мы встречаемся с партнерской моделью в ее наиболее развитой форме. Так, в Швейцарии хорошо развит бизнес средних по размеру частных банков, специализирующихся на управлении активами состоятельной публики, и на практике подтверждающих статус финансовых бутиков. Кроме того, во многих странах появляются банки, которые изначально специализируются на потребительском кредитовании и даже на отдельных его видах (кредитные карты). В основе их конкурентоспособности лежит максимальная стандартизация и автоматизация обслуживания в рамках транзакционного банкинга.

Модель универсального банковского бизнеса. В данном случае речь идет о выделении нескольких разновидностей универсального банка. Так, в последние годы большой популярностью пользуется концепция стратегии сфокусированного универсального банка, разработанная известным швейцарским банковским менеджером, членом правления Credit Suisse Group, Х.-У. Дёригом. По его мнению, для крупных универсальных банков несущими опорами фокусировки могут быть пять основных сфер деятельности: розничный банковский бизнес/универсальные финансовые услуги; частные клиенты/управление активами; «чистый» и классический инвестиционный бизнес; оптовый бизнес/общее управление риском, а также исполнение/логистика.

Более сложные процессы универсализации происходят в рамках банкостраховой (*bancassurance*) и страховобанковской (*assurfinance*) моделей финансовых конгломератов, объединяющих банки и страховые компании. Термин «*bancassurance*» означает, что финансовый конгломерат возглавляется банком, который продает страховые продукты путем перекрестных продаж через собственные отделения. Финансовый конгломерат *assurfinance* возглавляется страховой компанией, реализующей банковские продукты. Более развитый тип конгломерата обозначается немецким термином «*allfinanz*», что соответствует по форме организации крупной универсальной банковской группе, охватывающей

³ Llewellyn D. T. The future for small & regional banks in Europe / Is there a future for regional banks and regional exchanges? The strategies of selected Austrian Finance Institutions. Vienna. SUERF Studies 2002. N 19. P. 9–34.

банковский, инвестиционный и страховой бизнес. Конгломерация является сложным организационным процессом, который позволяет создать современную модель бизнеса, называемого финансовым супермаркетом. К настоящему моменту в отечественных и зарубежных публикациях даются различные характеристики таких супермаркетов. Чаще всего происходит отождествление универсальных финансовых магазинов с гигантскими финансовыми конгломератами. Автор придерживается иной точки зрения, согласно которой в основе деятельности финансового супермаркета лежит стандартизация и эффективность обслуживания, т. е. высочайший уровень автоматизации обслуживания и коммодитизация продуктов и услуг. Поэтому финансовый супермаркет может быть организован как одна из структур конгломерата, либо как брокерская фирма, торгующая чужими продуктами. В работе обосновывается эффективность третьего варианта супермаркета – организация продаж массовых стандартных продуктов с последующей секьюритизацией полученных активов. Для достижения эффекта от масштаба целесообразно расширение ассортимента такого супермаркета за счет чужих продуктов, рассчитанных на массовую клиентуру.

В настоящее время конкурентоспособность выделенных моделей проверяется на прочность кризисными процессами и набирающими силу новыми тенденциями. К наиболее важным из них, согласно исследования проведенного в 2005 г. компанией IBM, относятся следующие: а) переход контроля к клиентам; б) обострение конкуренции в специализированных рыночных нишах; в) появление целевых технологий, позволяющих оперативно принимать точные решения, а также повышать гибкость и эффективность работы. В целом, «к 2015 году рынок будет в значительной степени ориентироваться на потребности клиентов, основными участниками рынка будут глобальные мегабанки и многочисленные поставщики специализированных финансовых услуг. Жесткая конкуренция, глобальное регулирование и новые технологии изменят облик банковских и небанковских структур»⁴

Характер разрываемых изменений позволяет сделать вывод о том, что выделенные нами модели, основанные на коммодитизации, кастомизации и индивидуализации банковских продуктов и услуг, вполне могут сохранить свою конкурентоспособность при условии поддержания режима инновационного развития. Учет указанных моментов принципиально важен для российских банков, рискующих «не вписаться» в очередной модернизационный поворот и, тем самым, поставить под вопрос обеспечение экономической безопасности и суверенитета национальной банковской системы и страны в целом.

В четвертой главе «Стратегическое управление и экономическая безопасность в системе банковского корпоративного управления» анализируется инновационное содержание банковского корпоративного управления, его связь с корпоративной безопасностью и интегрированным риск-менеджментом. Основное внимание в этой главе автор уделил исследованию особенностей банковского корпоративного управления, что позволило предложить новый

⁴ Banking 2015: Defining the Future of Banking. P. 7. www.ibm.com/services/us/bcs/html/bcs_banking.html

подход к определению приоритетов в совершенствовании корпоративного управления в российских банках и раскрыть стратегическую роль центрального банка и советов директоров в процессе модернизации отечественной банковской системы.

Стратегическое управление в крупных компаниях (банках) является центральным элементом более крупного структурного образования, получившего название корпоративного управления. Последнее, по мнению автора, представляет собой *систему экономических и административных механизмов, с помощью которых реализуются интересы собственников и иных заинтересованных лиц в области руководства банком в условиях разделения властных полномочий (обособления прав собственности от прав текущего управления): формулируются стратегические цели и определяются средства их достижения, а также осуществляется контроль за ходом их реализации и деятельностью менеджмента в целом.* Представленное определение раскрывает сущность корпоративного управления как сложно-организованной системы, в основе которой лежат правовые, экономические и управленческие отношения, регулирующие взаимодействие широкого круга инвесторов-стейкхолдеров, и подчеркивает его тесную связь со стратегиями развития банка и реализацией интересов собственников банка, что, как было ранее, является важнейшей характеристикой экономической безопасности банковского предпринимательства. Данный контекст позволил автору сформулировать цель корпоративного управления – обеспечение роста стоимости банковских инвестиций и свободы распоряжения ими.

Предложенная автором трактовка позволила раскрыть специфику национальной модели банковского корпоративного управления и выделить его особенности: а) более сложный состав заинтересованных лиц; б) активное участие органов банковского регулирования и надзора; в) риск-ориентированный характер управления; г) прямое регулирование банковского капитала. Действительно, необходимость защиты не только прав собственников банка, но и прав его многочисленных вкладчиков, приводит к тому, что общество делегирует центральному банку или иному органу полномочия по контролю и регулированию банковской деятельности. Последнее делает данные органы влиятельными заинтересованными лицами и активными внешними участниками банковского корпоративного управления. Остальные особенности этого вида контрольно-регулирующих функций вытекают из уникальности роли надзорных органов. Особенно четко она проявляется в организации риск-ориентированного корпоративного управления на уровне конкретного банка, где, согласно рекомендациям центрального банка, члены совета директоров банка должны нести персональную ответственность за причинение кредитной организации убытка в результате неэффективного управления банковскими рисками.

Отмеченные особенности являются важными факторами, определяющими специфику и динамику развития национальной модели банковского корпоративного управления. Следует отметить, что в каждой стране существует несколько моделей корпоративного управления и контроля, возникающих объективно в силу наличия различных организационно-правовых форм ведения

бизнеса и особых традиций ведения бизнеса. Вместе с тем, можно говорить о преобладающей, или доминирующей в силу ее распространенности и/или значимости для экономического развития национальной модели корпоративного управления в той или иной стране. В России развитие корпоративных отношений в банковском секторе шло в русле общих процессов приватизации и акционирования под влиянием тенденций и противоречий трансформации отечественной экономики. В результате сложилась общая для большинства отраслей закрытая инсайдерская модель корпоративного управления. Ее характерными признаками являются:

- высокая концентрация капитала, в рамках которой происходит консолидация контроля; обеспечивающая защиту интересов небольшой группы собственников;

- сложная и непрозрачная структура собственности, высокая доля аффилированных лиц в структуре собственности многих банков, что затрудняет оценку корпоративного управления и определение реальных собственников;

- совмещение властных полномочий менеджеров и собственников узкого круга лиц, приводящее к концентрации собственности в руках менеджмента и связанных с ним аффилированных лиц;

- неэффективное регулирование конфликтов интересов заинтересованных лиц при достаточно развитом корпоративном законодательстве, но слабой исполнительной практике и инфраструктуре (системы арбитражных управляющих и судов, органы ФСФР);

- усиления роли механизмов прямого внутреннего контроля (контроль над советом директоров и собранием участников) как инструмента самозащиты менеджеров-собственников;

- слабость внешних механизмов защиты прав и интересов внешних и миноритарных инвесторов (контроль финансового рынка, угроза применения процедур банкротства, влияние рынка корпоративного контроля);

- сохранение значительной доли собственности у государства в ведущих банках страны;

- несоответствие типа владения и его организационно-правовой формы (большинство ОАО существует лишь формально).

Данная модель является достаточно устойчивым образованием, отвечающим реальностям современного состояния российской экономики. Однако ее закрытый характер создает серьезные преграды для капитализации российской банковской системы и экономическому росту в целом. Поэтому дальнейшее совершенствование корпоративного управления в российских банках предполагает учет нескольких принципиальных условий.

Во-первых, внедрение методов корпоративного управления не должно носить самодовлеющего характера и препятствовать развитию динамично развивающихся частных компаний и банков, которые достигают высокой эффективности именно за счет гибкости и быстроты принятия важнейших управленческих решений в рамках концентрированного владения и контроля.

Во-вторых, не следует форсировать внедрение единой модели корпоративного управления, в силу неоднородности банковской системы, в

составе которой лидирующие позиции занимают банки с государственным и иностранным капиталом, крупные банки, принадлежащие известным частным владельцам и устойчивые региональные банки среднего размера. Поэтому ЦБ РФ, будучи активной заинтересованной стороной должен приложить максимальные усилия для создания условий по совершенствованию корпоративного управления именно в этих кредитных организациях.

Необходимо проведение гибкой ЦБ РФ политики для каждой категории банков, направленной одновременно на защиту кредиторов и рост капитализации:

- предоставление инвестиций на условиях будущего IPO и соблюдения принципа «получай и соблюдай»;
- требование обязательного листинга для крупнейших банков;
- требование информационной открытости и следования принципа «соблюдай или объясняй» для остальных крупных банков;
- требование перерегистрации ряда ОАО в другие формы.

В-третьих, вне зависимости от конкретной модификации принятой модели управления ее дальнейшее совершенствование должно основываться на повышении ответственности высшем руководстве банков в лице его совета директоров (наблюдательного совета). Поэтому действия ЦБ РФ и ФСФР должны быть направлены на создание условий для совершенствования работы таких советов, прежде всего в ведущих банках страны. Для этого им следует разработать положение об обязательном введении независимых внешних директоров в советы всех банков с государственным капиталом и выработке профессиональных требований для отбора кандидатов на эти позиции из числа авторитетных представителей бизнеса и науки должности для крупнейших столичных и региональных банков. Такие кандидаты могут, при необходимости, проходить стандартную процедуру утверждения регуляторами.

В работе обосновывается необходимость выделения приоритетных направлений совершенствования корпоративного управления в российских банках, которые включают первоочередные меры, равно применимые и ценные для российских банков различных категорий. К таким мерам относятся следующие: организация стратегического управления; внедрение современных процедур назначения и деятельности совета директоров и правления (см. таб. 3); раскрытие информации и прозрачность ведения бизнеса; организация внутреннего контроля и управления рисками.

Как показали многочисленные исследования и обзоры практики корпоративного управления важнейшим аспектом деятельности эффективного и независимого совета директоров является организация внутреннего контроля и управления рисками, которая ведется в рамках функционирования интегрированных, или стратегических систем риск-менеджмента. Для этого совет утверждает и периодически пересматривает политику управления рисками, формирует команду риск-менеджеров, разрабатывающих данную политику и воплощающих ее в жизнь, осуществляет надзор за функционированием системы внутреннего контроля, а также единолично (или в рамках комитета по управлению рискам) осуществляет деятельность по управлению стратегическим риском. Последний, по мнению автора, *представляет собой угрозу (опасность)*

для долгосрочной деятельности кредитной организации, которая связана с вероятными ошибками при разработке и трудностями при реализации ее стратегических планов и выражается в возможности утраты кредитной организацией рыночных конкурентных преимуществ и снижения ее стоимости.

Таблица 3.

Процедуры назначения и деятельности совета директоров и правления

Состав / независимость совета директоров	в состав совета директоров входит не менее двух независимых директоров или как минимум 25% членов совета директоров являются независимыми; большинство членов совета директоров не занимают должности в руководстве банка и не участвуют в текущем управлении банка
Комитеты совета директоров	совет директоров имеет следующие комитеты: по стратегии (стратегическому планированию), по аудиту, по управлению рисками, по вознаграждениям; по назначениям; комитет по аудиту совета директоров возглавляет независимый член совета директоров, обладающий профессиональными знаниями в сфере финансов; комитет по стратегии также целесообразно поставить под контроль независимого директора; совет директоров имеет право получать консультации у сторонних консультантов, и для оплаты их услуг в распоряжении совета директоров имеются необходимые финансовые ресурсы
Функции совета директоров	совет директоров в сотрудничестве с правлением определяет стратегию банка; совет директоров получает регулярные отчеты о результатах деятельности банка
Заседания совета директоров	совет директоров проводит заседания регулярно (не реже, чем один раз каждые 6 недель); на заседаниях совета директоров рассматриваются основные вопросы, касающиеся его роли (например, стратегия и контроль за ее реализацией, выбор и/или оценка работы председателя правления банка и членов высшего руководства; управление рисками банка; крупные сделки и кадровая политика)
Выдвижение кандидатур в совет директоров	совет директоров выполняет требования установленной (письменной) политики о выдвижении кандидатур для избрания в члены совета директоров; существует четко определенный порядок и критерии отбора высшего руководства советом директоров; в совете директоров есть план преемственности на случай выбытия членов руководства, если такая ситуация возникнет
Вознаграждение членов совета директоров	банк публично раскрывает информацию о вознаграждении каждого члена совета директоров; вознаграждение совета директоров поставлено в зависимость от результатов его работы; банк имеет и выполняет требования установленной (письменной) политики по вознаграждению членов совета директоров и правления.
Правление банка	председатель правления регулярно отчетливо перед советом директоров в соответствии с установленной процедурой
Вознаграждение членов правления	вознаграждение членов правления и руководителей поставлено в зависимость от конкретных показателей, связанных с результатами деятельности банка, предусмотренными в письменной политике банка; банк публично раскрывает информацию о вознаграждении каждого члена правления
Корпоративный секретарь	в банке существует должность корпоративного секретаря, занимающегося исключительно вопросами корпоративного управления; возможно создание комитета совета по корпоративному управлению

Использование управленческого подхода показало свою эффективность при анализе экономической безопасности и безопасности банковской системы, т.е. на макроэкономическом уровне (см. глава 2). Его применение в микроэкономическом контексте также позволяет сделать определенный шаг вперед в раскрытии сущности данного управленческого феномена. По мнению автора, можно говорить о тройственной характеристике экономической безопасности банка:

- безопасность является условием долгосрочного устойчивого развития банка и его защиты от стратегических угроз, противодействие которым является важнейшей задачей стратегического управления;

- безопасность предстает в качестве экономически безопасной деятельности, которая обеспечиваемая посредством эффективного управления рисками;

- безопасность – это специфическая деятельность по защите капитала собственников банка, которая осуществляется в рамках корпоративного управления.



Рис. 2. Структура двухуровневой системы экономической безопасности банка

Тем самым, обеспечение экономической безопасности выступает в качестве комплексной и долговременной задачи, решение которой предполагает объединение усилий практически всех участников банковского бизнеса, а также юристов, специалистов служб безопасности и внутреннего контроля, подразделений управления рисками и членов комитетов совета директоров по управлению рисками, стратегии и аудиту. Особенно высока ответственность высшего руководства банка (совета директоров и менеджмента), в деятельности

которого сочетаются все выделенные нами аспекты экономической безопасности банка.

Данные усилия менеджмента, совета директоров банка и его комитетов должны быть направлены на создание эффективной двухуровневой системы экономической безопасности (см. рис. 2.) и формирование поддерживающих её корпоративных ресурсов (капитал, технологии, кадры, каналы обслуживания). От их качества зависит готовность и способность руководства банка создавать механизмы реализации и защиты интересов собственников бизнеса, т. е. обеспечивать не только безопасность текущей деятельности (безопасность бизнеса), но и корпоративную безопасность (защиту капитала).

При этом под защитой капитала банка понимается *способность его собственников противостоять действиям, предотвращать события или минимизировать их последствия, ведущие к обесценению капитала, его физической утрате или утрате контроля за использованием*. Данные события и действия включают:

- стратегические ошибки и низкую эффективность деятельности менеджмента;
- преднамеренное банкротство;
- недружественное поглощение;
- вывод активов (продажа дочерних фирм заинтересованным лицам, перерасход средств при осуществлении капитальных вложений, попустительство размывающим выпускам акций дочерних фирм);
- сокрытие прибыли (трансфертное ценообразование, перевод прибыли в оффшорные зоны);
- размывание доли акционеров (через выпуск акций и конвертируемых облигаций);
- «двойные стандарты» для акционеров (дифференцируемый доступ к финансовой информации, различное время оповещения о корпоративных мероприятиях, задержка в выплате объявленных дивидендов миноритарным акционерам);
- сделки между заинтересованными лицами (выдача займов и акций на льготных условиях аффилированным фирмам, заключение контрактов с фирмами, связанными с руководством банка, переплата при покупке таких фирм).

Особенно губительными могут стать ошибки при разработке и реализации стратегии развития банка, сопряженной со значительными инвестициями. Именно поэтому противодействие указанным внутренним и внешним угрозам устойчивому развитию банка и росту его стоимости является важнейшим условием обеспечения корпоративной безопасности, являющейся основой общей экономической безопасности банка и устойчивого развития национальной банковской системы в целом.

В заключении работы сформулированы теоретические положения, выводы и рекомендации, полученные автором в диссертационном исследовании.

ОСНОВНЫЕ ПУБЛИКАЦИИ АВТОРА ПО ТЕМЕ ДИССЕРТАЦИИ

I. Монографии, учебники и учебные пособия

1. Иванов В. В., Канаев А. В., Соколов Б. И., Топровер И. В. Теории кредита. СПб.: Изд-во СПбГУ, 2007 (23,9/3,1 п.л.).
2. Канаев А. В. Стратегическое управление коммерческим банком: концептуальные основы. СПб.: Изд-во СПбГУ, 2006 (15,1 п.л.).
3. Деньги. Кредит. Банки. 2-е перераб. и доп. изд. / Под ред. В. В. Иванова, Б. И. Соколова. М.: Проспект, 2006. (53/9,1 п.л.).
4. Иванов В. В., Канаев А. В., Соколов Б. И., Топровер И. В. Кредит. СПб.: ОЦЭиМ, 2005. (16,5/9,8 п.л.).
5. Деньги. Кредит. Банки / Под ред. В. В. Иванова, Б. И. Соколова. М.: Проспект, 2003(39/5,3 п.л.).
6. Введение в финансовый мир. Учебное пособие / Под ред. В. В. Иванова. СПб.: ОЦЭиМ, 2002 (10,23/1,2 п.л.).

II. Статьи в ведущих научных рецензируемых журналах списка ВАК

7. Канаев А. В. Формирование механизма денежно-кредитного посредничества // Вестник СПбГУ. Сер. 5. Экономика. 2008. Вып. 3. (1,4 п.л.).
8. Канаев А. В. Стратегическое управление как инструмент обеспечения экономической безопасности банка // Финансы и кредит, № 23, 2008. (0,9 п.л.).
9. Канаев А. В. Стратегические направления повышения экономической безопасности национальной банковской системы // Финансы и кредит, № 20, 2008. (1,2 п.л.).
10. Канаев А. В. Эволюция коммерческого кредита и формирование кредитного рынка // Вестник СПбГУ. Сер. 5. Экономика. 2008. Вып. 2. (1,5 п.л.).
11. Канаев А. В. Банковские стратегии в свете современной теории финансового посредничества // Финансы и кредит, № 25, 2007. (1,2 п.л.).
12. Канаев А. В. Теоретические основы формирования банковской стратегической пирамиды // Финансы и кредит, № 23, 2007. (1,2 п.л.).
13. Канаев А. В. Происхождение кредита: от дарообмена к долговой кабале // Финансы и кредит. 2007. № 16. (1,1 п.л.).
14. Канаев А. В. Кредитные обязательства в системе римского частного права // Финансы и кредит. 2007. № 13. (1,4 п.л.).
15. Канаев А. В. Управление стратегическим риском в системе корпоративного управления коммерческим банком // Финансы и кредит, № 10, 2007. (1,3 п.л.).
16. Канаев А. В. Историческое и логическое в теории кредита: эволюция кредитного обязательства и его динамическая модель // Вестник СПбГУ. Сер. 5. Экономика. 2007. Вып. 1. (1,0 п.л.).
17. Канаев А. В. Банковская деятельность в свете теории финансового посредничества: традиции и инновации // Вестник СПбГУ Сер. 5. Экономика. 2006. Вып. 3. (0,9 п.л.).

18. Канаев А. В. Историческое и логическое в теории кредита: определение исходного понятия // Вестник СПбГУ. Сер. 5. Экономика. 2006. Вып. 2. (1,1 п.л.).

III. Статьи и тезисы докладов

19. Канаев А. В. Банковское регулирование и стратегические инвестиционные решения // Материалы международной научной конференции «Экономическое развитие: теория и практика». СПб.: ОЦЭиМ, 2007. (0,1 п.л.).

20. Канаев А. В. Классификация банковских стратегий: теоретические и практические аспекты. Финансовый мир. Вып. 3 / Под ред. В. В.Иванова и В. В. Ковалева. М.: Проспект, 2006. (1,2 п.л.).

21. Канаев А. В. Управление стратегическим риском как функция корпоративного управления коммерческого банка // Актуальные проблемы менеджмента в России на современном этапе: планирование и управление стратегическим развитием организаций. СПб.: ОЦЭиМ, 2006. (0,1 п.л.).

22. Канаев А. В. Управление стратегическим риском коммерческого банка // Материалы международной научной конференции, посвященной 65-летию экономического факультета «Экономическая наука в начале третьего тысячелетия: история и перспективы развития». СПб.: ОЦЭиМ, 2005. (0,1 п.л.).

23. Канаев А. В. Актуальные вопросы организации внутреннего корпоративного контроля коммерческого банка // Тезисы докладов VI межвузовской конференции аспирантов и докторантов «Теория и практика финансов и банковского дела на современном этапе». СПб.: СПбГИЭУ, 2004. (0,1 п.л.).

24. Канаев А. В. Российские банки на розничном рынке: поиск конкурентных стратегий // Материалы международной научно-практической конференции «Актуальные проблемы экономической науки и хозяйственной практики». СПб.: ОЦЭиМ, 2004. (0,1 п.л.).

25. Канаев А. В. Конкурентные стратегии региональных банков на розничном рынке // Тезисы докладов конференции «Современное экономическое и социальное развитие: проблемы и перспективы». СПб.: СПбГУЭиФ, 2004. (0,1 п.л.).

26. Канаев А. В. Теоретические основы формирования системы стратегического управления коммерческим банком. Финансовый мир. Вып. 2 / Под ред. В. В.Иванова и В. В. Ковалева. М.: Проспект, 2004. (1 п.л.).

27. Канаев А. В. Приоритеты денежно-кредитной политики в условиях перехода к устойчивому экономическому росту // Материалы международной научной конференции «Экономическая наука: проблемы теории и методологии». СПб.: ОЦЭиМ, 2002. (0,1 п.л.).

28. Канаев А. В. К вопросу о формировании концептуальных основ реформирования российской банковской системы. Финансовый мир. Вып. 1 / Под ред. В. В.Иванова и В. В. Ковалева. М.: Проспект, 2002. (0,7 п.л.).

Подписано в печать 15.09.2008. Формат 60x84/16. Печать ризографическая.
Заказ № 943. Объем 2,09 п.л. Тираж 100 экз.

Издательский центр экономического факультета СПбГУ
193123, Санкт-Петербург ул. Чайковского, д. 62.

102