

ДЕТЕРМИНАНТЫ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ: ОТЕЧЕСТВЕННЫЙ И ЗАРУБЕЖНЫЙ ПОДХОДЫ

© Х.Ж. Мусханова

Чеченский государственный университет, Грозный, Россия

В статье проведен анализ работ отечественных и зарубежных авторов к вопросу определения основных факторов, влияющих на устойчивое развитие банковской системы. Проведенный анализ позволил выявить детерминанты устойчивого развития банковской системы. В статье систематизированы основные группы факторов устойчивости банковской системы, выделены их характерные признаки и отличительные способности.

Ключевые слова: банки, банковская система, устойчивость банковской системы, детерминанты устойчивости банковской системы.

DETERMINANTS OF SUSTAINABLE DEVELOPMENT OF THE BANKING SYSTEM: DOMESTIC AND FOREIGN APPROACHES.

© Kh.Zh. Muskhanova

Chechen State University, Grozny, Russia

The article analyzes the works of domestic and foreign authors on the issue of determining the main factors affecting the sustainable development of the banking system. The analysis made it possible to identify the determinants of sustainable development of the banking system. The article systematizes the main groups of factors of stability of the banking system, highlights their characteristic features and distinctive abilities.

Keywords: banks, banking system, stability of the banking system, determinants of stability of the banking system.

Банковская система как динамично развивающаяся система в процессе осуществления своих функций подвергается влиянию различного ряда факторов, в большинстве случаев эти факторы носят негативный характер, что впоследствии ведет к отрицательному результату количественных и качественных показателей.

В следствии чего методы по оценке уровня устойчивости банковской системы обязаны учитывать множество факторов, которые являются определяющими вероятных рисков и являются основой существующих изменений в системе в результате воздействующей ими силы.

Исследуя данную тему для соизмерения совокупности наиболее значимых детерминант устойчивости банковской системы необходимо провести обзор научной отечественной и зарубежной литературы.

В научных трудах отечественных авторов данной теме посвящено достаточное количество исследований по классификации факторов, влияющих на развитие банковской системы. Многие авторы сходятся во мнении, что детерминанты устойчивости банковской

системы по степени происхождения можно классифицировать на две группы: внешние и внутренние.

Внутренние факторы зависят от структурных изменений в самой системе из-за ее неразвитости и отсутствия способности к самосохранению по определенным причинам, что ведет к нарушению ее целостности и в дальнейшем ведет к трансформационным преобразованиям. Во многом это определяется от деятельности самого банка или политики мегарегулятора.

Внешние факторы определяются процессами трансформации, зависящих от внешнеэкономических условий на макроуровне, что не зависит от деятельности кредитных учреждений.

Систематизация факторов, оказывающих дестабилизирующее влияние на развитие банковской системы, базируется на системно-функциональном подходе и основывается на взаимодействии банковской системы с другими социально-экономическими системами. В связи с чем создаются различные связи и корреляции между всеми субъектами кредитно-финансового механизма.

Таким образом, устойчивость банковской системы выступает системообразующим фактором, при этом под воздействием внешней и внутренней среды изменяет свою архитектуру. В зависимости от причины возникновения детерминант неустойчивости банковской системы можно классифицировать их по определенным характерным признакам.

1. По природе возникновения: внешние и внутренние.
2. По степени вероятности: закономерные и случайные.
3. По степени выражения: реальные и возможные.
4. По времени влияния: краткосрочные и долгосрочные.
5. По объему убытка: локальный, региональный, национальный, международный.
6. По характеру деятельности: экономические, социальные, политические, технические, финансовые, правовые, информационные, структурные, административные.

Данные факторы могут учитываться при планировании стратегий устойчивого развития банковской системы, а также при осуществлении политики Центрального банка.

В научных трудах отечественных авторов проблема трансформационных преобразований недостаточно изучена, что в свою очередь является одним из важных аспектов сохранения устойчивости системы. В зарубежных источниках довольно часто встречаются исследования, посвященные анализу влияния тех или иных факторов на устойчивость банковской системы.

Проведенный обзор зарубежных авторов позволил выделить основную группу факторов, воздействующих на развитие банковской системы.

D. Acemoglu [1] заложил основу теории целевого фонда, которая определяет позицию институтов в устойчивом развитии банковской системы.

На практике исследований институты были определены как главное условие развитие банковского сектора. Данные исследования показали, что повышение эффективности деятельности институтов будет содействовать устойчивому развитию банковской системы [2,3]

Авторы Filippidis и Katrakilidis [4] придерживаются позиции, что следствием эффективности институтов будет являться повышение качества финансового рынка. Эффективная деятельность институтов будет способствовать устойчивому развитию банковской системы, в то время как низкое качество тормозит ее развитие.

Некоторые авторы отмечают, что главным фактором является законодательная база и регуляторная политика. Мнение данных авторов базируется на теории права и финансов,

разработанной в трудах Ла Порты и др. [5] Теория основана на правовых традициях межстрановых отличий в развитии финансового рынка. Автор подчеркивает, что страны, уделяющие должное внимание правовой системе, имеют более развитый финансовый рынок.

Ayadi, Arbak, Naceur и De Groen документально подтверждают, что способность юридических институтов содействовать устойчивому развитию банковской системы зависит от надлежащего демократического управления и надлежащего проведения финансовых реформ. [6]

Маккиннон-Шоу в своей гипотезе утверждает, что на устойчивость развития банковской системы влияет финансовая либерализация. Автор указывает на то, что правительство оказывает воздействие на финансовую деятельность путем ограничений, что препятствует развитию банковской системы. [7,8]

Либерализация финансового сектора повышает развитие банковского сектора за счет качественной деятельности финансового. Противоположного мнения придерживается Гош, который утверждает, что наоборот финансовая либерализация ведет к усилению кризисов в развивающихся странах

Бек, Демиргуч-Кунт и Левин утверждают, что страны с меньшими регуляторными ограничениями на банковскую деятельность менее подвержены кризисам. [9] Усиление политики мегарегулятора в России за последние годы привело к сокращению кредитных организаций, несоответствующих требованиям.

Некоторые авторы, считают, что особое влияние на устойчивость банковской системы оказывают макроэкономические факторы: открытая торговля, инфляция, приток, отток, капитала, экономический рост, уровень доходов и т.д. Открытая торговля приведет к развитию банковского сектора, т.е. развитие финансового рынка будет происходить тогда, когда в стране будет приток капитала.

Руссо и Вахтель в своих исследованиях выделяют, что инфляция смягчает развитие банковского сектора, отрицательно воздействуя на устойчивое развитие банковского сектора в развивающихся странах.

Денежные транзакции могут оказывать стимулирующее влияние на развитие банковской системы, особенно в тех странах, где финансовые услуги ограничены. Гильяно и Руис-Арранц указывают на то, что денежные переводы благотворно влияют на рост экономики.

Авторы, относящие географическое положение и природно-климатические условия к определяющим факторам, объясняют, что география влияет на спрос и предложение финансового сектора. Страны, обладающие больше площадью, обычно имеют низкий уровень развития финансового сектора. Также у стран, у которых отсутствует выход к морю ограничен доступ к перевозкам по океану, что также отрицательно сказывается на развитии банковского сектора. Это объясняется ограниченным доступом к внешней торговле. Аллен и др. пришли к выводу, что плотность населения наиболее значима для развития банковского сектора в развивающихся странах, чем в странах с развитой экономикой.

Майзенберг и Линн полагают, что ключевым фактором, определяющим развитие всей экономической системы, является человеческий капитал, который взаимосвязан с экономическим ростом, тем самым оказывает влияние на устойчивое развитие банковского сектора. Высоко квалифицированный персонал эффективно управляя кредитным учреждением может способствовать его устойчивому развитию.

Таким образом, проведенный анализ зарубежных авторов позволил выявить детерминанты устойчивого развития банковской системы.

Для отечественного подхода характерно обобщение факторов и их систематизация в соответствии с ключевыми признаками. Когда для зарубежных авторов первостепенна роль институтов в обеспечении устойчивого развития банковского сектора.

Исследование выполнено при финансовой поддержке РФФИ в рамках научного проекта № 19-310-90035/19.

ЛИТЕРАТУРА

1. Acemoglu D., Johnson S., Robinson J.A. The colonial origins of comparative development: An empirical investigation // *American Economic Review*, 91 (5) (2001), pp. 1369-1401
2. Allen F., Carletti E., Cull R., Qian J., Senbet L., Valenzuela P. The African financial development and financial inclusion gaps // *Journal of African Economies*, 23 (5) (2014), pp. 614-642
3. Cherif M., Dreger C. Institutional determinants of financial development in MENA countries // *Review of Development Economics*, 20 (3) (2016), pp. 670-680
4. Filippidis I., Katrakilidis C. Institutions, policy and banking sector development: A reassessment // *Czech Journal of Economics and Finance*, 64 (6) (2014), pp. 501-521
5. La Porta R., Lopez-de-Silanes F., Shleifer A., Vishny R.W. Law and finance // *Journal of Political Economy*, 106 (6) (1998), pp. 1113-1155
6. Ayadi R., Arbak E., Naceur S.B., De Groen W.P. Determinants of financial development across the mediterranean (MEDPRO technical report No. 29) (2013)
7. McKinnon R.I. Money and capital in economic development// Brookings Institution, Washington DC (1973)
8. Shaw E. Financial deepening in economic development // Oxford University Press, New York (1973)
9. Beck T., Demirgüç-Kunt, Levine R. Bank concentration, competition, and crises: First results // *Journal of Banking & Finance*, 30 (5) (2006), pp. 1581-1603