

УДК 339.5

UDC 339.5

ТРАНСФОРМАЦИЯ МИРОВОЙ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ В УСЛОВИЯХ ГЛОБАЛЬНЫХ ДИСБАЛАНСОВ

TRANSFORMATION OF THE WORLD BANKING SYSTEM IN CHANGING GLOBAL IMBALANCES

Шестопалова Оксана Олеговна
руководитель группы взыскания дебиторской задолженности ОАО "МТС"
г. Краснодар, Россия

Shestopalova Oksana Olegovna
team leader of the Department of collection of debt accounts, "MTS" company
Krasnodar, Russia

В статье исследуются трансформационные процессы в мировой банковской системе в условиях глобального валютно-финансового кризиса. Глобализация мировой экономики оказывает существенное влияние на развитие банковской системы как важнейшей неотъемлемой составной части финансовой системы. Автор приходит к выводам, что кризисное состояние экономики США и отдельных стран Западной Европы привели к трансформации валютно-банковской сферы в глобальном масштабе. Банковские системы ведущих экономик мира находятся в настоящее время в "зоне риска", поскольку нестабильность доллара США и евро продолжают принимать хаотичный характер

The article examines the processes of transformation in the global banking system amid the global financial and monetary crisis. The author argues that the globalization of the world economy has a significant impact on the development of the banking system as an important integral part of the financial system. The author comes to the conclusion that the crisis state of the U.S. economy and individual countries in Western Europe led to the transformation of the monetary and banking sector globally. Banking system world's leading economies are now in "at risk" because the instability of the U.S. dollar and the euro continues to make chaotic

Ключевые слова: ТРАНСФОРМАЦИЯ МИРОВОЙ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ, МИРОВОЙ ВАЛЮТНО-ФИНАНСОВЫЙ КРИЗИС, ФРС, ЕЦБ

Keywords: TRANSFORMATION OF THE GLOBAL BANKING SYSTEM, GLOBAL CURRENCY AND FINANCIAL CRISIS, FRS, ECB

Глобализация мировой экономики оказывает существенное влияние на развитие банковской системы как важнейшей неотъемлемой составной части финансовой системы. Понимание сущности современного процесса развития банковского сектора позволяет выявить влияние современных общемировых процессов на банковскую систему, а также обратную связь с точки зрения клиентов банка, банковского персонала, влияния банковской системы на экономический рост страны в целом.

Характеризуя глобальную финансовую сферу, Джон Д. Дэниелси Ли Х. Радеба отмечали, что ключевым аспектом развития международных операций являлось увеличение числа банковских услуг, предлагаемых крупнейшими ТНБ. Банки в современных условиях не только влияют на движение потоков корпоративных ресурсов, но и обеспечивают кредитное финансирование на местном и глобальном уровнях. Банковские структуры

принимают участие в международных валютно-финансовых операциях за счёт установления корреспондентских отношений, или открывая за рубежом свои представительства и филиалы, или организуя консорциумы с банками других стран. На современном этапе развития мировой банковской системы важными областями являются: расширение спектра предлагаемых услуг, прибыльность бизнеса, а также доступ к рынкам и учёт меняющейся рыночной ситуации. Глобальный рынок финансовых услуг в последние десятилетия достиг значительных размеров. Выявим ключевые функции, которые в наибольшей степени соответствуют современным тенденциям развития мировой банковской системы (рис. 1).

Современные глобальные дисбалансы в валютно-финансовой сфере заставляют национальные банковские системы наиболее активнее работать в отдельных регионах [1], в том числе крупнейших - АТР, Европа, страны СНГ и т.д. Как на национальном, так и на международном уровнях банковская система любой страны испытывает на себе влияние общемировых процессов, а именно: экономико-политических, социальных и т.д.

В целом, глобализация, которая отражает прогрессивную интеграцию стран мира, требует, чтобы национальные банковские структуры рассматривали международное партнёрство как один из основных аспектов их развития [11]. Глобализация также положительно влияет и на страны с переходной экономикой, поскольку способствует их вовлечению в мировую экономику [8]. В целом, международная финансовая интеграция связана со значительным устранением барьеров между национальными и международными финансовыми рынками и развитием межстрановых связей между ними [6]. В итоге, финансовый капитал может достаточно свободно перемещаться с национального на мировой финансовый рынок и наоборот. Крупнейшие банковские структуры организуют филиалы и дочерние структуры в ведущих центрах для выполнения функций кредитования, инвестирования, а также оказания других финансовых услуг [5].



Рисунок 1 - Основные функции, в наибольшей степени соответствующие современным тенденциям развития мировой банковской системы

Источник: составлено автором по материалам [10]

Международная финансовая интеграция в современных условиях ставит много проблем перед банковскими институтами и другими участниками рынка[11]. Так, во-первых, инвесторам достаточно сложно получить надёжные данные относительно деятельности на глобальном рынке-

капитала. Во-вторых, интеграционные процессы на рынках капитала привели к упрощению процедуры перелива капитала, поэтому руководящим звеньям в банковской сфере достаточно трудно своевременно спрогнозировать или выявить дестабилизирующие потоки средств с целью формулировки адекватной стратегии дальнейшего развития. В-третьих, рыночная интеграция может усилить уязвимость валютно-финансового рынка и, следовательно, усложнить проблему контроля над его деятельностью. Также в условиях современного глобального валютно-финансового кризиса достаточность капитала банковской сферы большинства развитых государств значительно превосходит минимальный уровень, равный примерно 8-10%. Тем не менее, страны «группы риска» ЕС имеют достаточно низкую капитализацию банковского сектора. Банковские системы АТР также характеризуются невысокой капитализацией: Индии – 13,7 %, Китая – 12,8 %. Среди государств G8 достаточно высокой капитализацией выделяются банковские системы Великобритании, Канады и Германии.

В целом, современное состояние мировой банковской системы оценивается экспертным сообществом как нестабильное [2]. Глобальный валютно-финансовый кризис вызвал разбалансированность финансового сектора практически во всех ведущих странах и регионах мира [7]. Так, например, в США, это выразилось в национализации ипотечных агентств FannieMae и FreddieMac, а также в банкротстве банков BearStears и Lehman Brothers. В европейских странах, наблюдается предефолтное состояние. Переживаемые в настоящее время трансформационные процессы в странах Западной Европы отражают целый ряд проблем европейской экономики [9]. В основе современного глобального валютно-финансового кризиса лежат фундаментальные факторы, а именно: структурные дисбалансы в экономике стран Европейского союза, институциональные противоречия между наднациональной денежно-кредитной и государственной бюджетной политикой, кризис доверия инвесторов и др. В странах зоны евро ожи-

дают не обвала доллара США, а отдачи от собственных усилий по повышению конкурентоспособности европейской экономики в целом [9].

Европейский центральный банк (ЕЦБ) проводит постоянный мониторинг банковских систем, входящих в еврозону, а также проводит анализ международной роли евро. Данный интерес объясняется следующими причинами, которые представлены на рисунке 2.

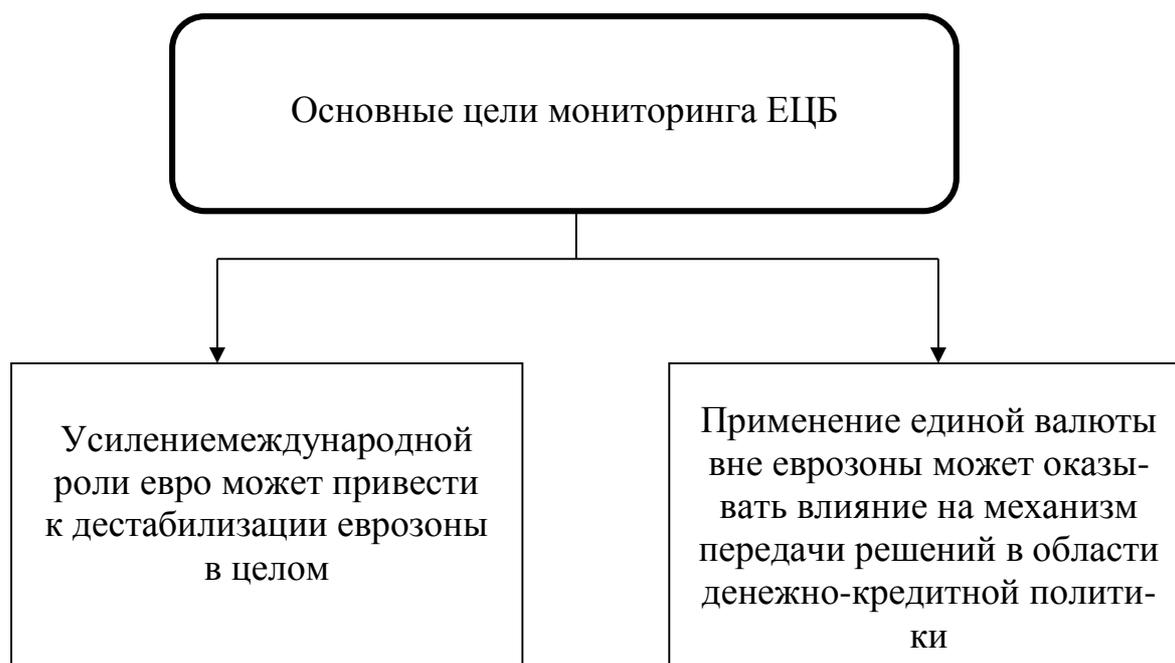


Рисунок 2– Основные цели мониторинга ЕЦБ

Источник: составлено автором

Тем не менее, европейские финансовые рынки ещё не полностью интегрированы. Так, например, рынки долговых ценных бумаг, а также розничных финансовых услуг остаются достаточно слабо концентрированными. В еврозоне до сих пор отсутствует единая система банковского надзора, что существенно препятствует оптимизации деятельности крупнейших транснациональных банковских структур. Также до кризиса признание евро как мировой валюты стремительно набирала обороты. Глобальная экономика нуждается в достаточно большом количестве общепризнанных платёжных средств. В период первой волны кризиса и в условиях менее

однозначного состояния европейской валюты, по сравнению с экономикой Соединённых Штатов, началось "бегство" от евро и перевод наличности обратно в доллары США. В настоящее время из-за сохранения угрозы распада зоны евро и фактического исчезновения единой валюты доверие к ней продолжает снижаться. Поэтому как полноценная альтернатива доллару евро в современных условиях рассматривается с большими оговорками.

Усилия властей США по устранению возможности повторения глобального валютно-финансового кризиса, включающие корректировку концептуальных принципов деятельности Федеральной резервной системы (ФРС), были направлены на устранение структурных слабостей финансовой системы. Проводить мониторинг финансовой системы США, определять угрозы её стабильности, а также поддерживать рыночную дисциплину, которые значительно снижают чрезмерное принятие рисков участниками финансовых рынков, в соответствии с законом Додда-Франка поручено в настоящее время FSOC. Представительство различных регулирующих ведомств FSOC позволяет в большей степени ограничить тенденцию к чрезмерному сосредоточению на отдельных финансовых структурах, исследовать риски во всех их взаимосвязях и, как следствие, ослабить координацию действий регулирующих ведомств, а также обмен информацией между ними, что впоследствии даёт возможность определить недостатки системы регулирования в целом. В соответствии с законом Додда-Франка ФРС должна разработать наиболее жёсткие пруденциальные стандарты для них, составление списка которых возложено на FSOC. Новые стандарты введены в 2012 г., при этом, FSOC должен разработать критерии для классификации финансовой структуры как системообразующего, позволяющие определить учреждения, нарушение работы которых создаёт в итоге значительные угрозы финансовой стабильности страны.

Также одной из причин возникновения трансформационных процессов в валютно-банковской сфере является сложная и непрозрачная струк-

тура производных финансовых инструментов (деривативов) [4]. В современных условиях оценить реальную стоимость портфелей крупнейших финансовых компаний оказалось практически невозможным (табл.1).

Таблица 1 - Оценка условной суммы непогашенных обязательств по деривативным контрактам пяти крупнейших банковских структур в 2012 г.

Банковские структуры	Трлн. дол. США	Превышение (в раз)		
		активов банковской структуры	ВВП США	Мирового ВВП
JPMorgan Chase and Co	78,7	37,1	5,4	1,2
BankofAmericaCorp	68,2	30,1	4,7	1,1
Citigroup	48,7	25,4	3,3	0,8
GoldmanSachsGroup	47,2	51,8	3,2	0,7
MorganStanley	42,1	52,1	2,9	0,7
25 крупнейших банковских структур США	298,0	22,3	20,4	4,7

Поскольку кредитный рынок больше не мог эффективно выявлять потенциально неплатежеспособных заемщиков, он впал в рецессию. Так, например, объем принятого пятью крупнейшими банковскими структурами США риска по деривативам является не непропорциональным масштабам национальной экономики. В целом, принятые риски каждым из представленных финансовых институтов в 3-5 раз превышают объем экономики Соединённых Штатов, а первым двумя - объем глобальной экономики в целом [3]. Данная деятельность по-прежнему остаётся бесконтрольной, а за первые три квартала 2012 г. объем принятого риска представленными институтами по производным финансовым инструментам увеличился ещё примерно на 26,5 трлн. дол. США. Также условная сумма непогашенных обязательств по деривативам отражает в целом степень деловой активности в исследуемом секторе финансового рынка, в то же время не даёт в полной мере судить о рыночных кредитных рисках по данным операциям.

Таким образом, во-первых, к XXI в. в мире сформировались три главных финансовых региона, в которых сгруппировались крупнейшие ТНБ: США, Западная Европа и Азиатско-Тихоокеанский регион (АТР). Банковские структуры в современных условиях не только влияют на движение потоков корпоративных ресурсов, но и обеспечивают кредитное финансирование на местном и глобальном уровнях. Транснациональные банки принимают участие в международных банковских операциях за счёт установления корреспондентских отношений, или открывая при этом за рубежом свои представительства и филиалы, или организуя консорциумы с банками других стран. В настоящее время ключевыми областями развития мировой банковской системы являются: прибыльность бизнеса, а также доступ к рынкам и учёт меняющейся рыночной ситуации, расширение спектра предлагаемых услуг и т.д.

Во-вторых, состояние европейских и американских транснациональных банковских структур в современных условиях оценивается ведущими экономистами как нестабильное. Несмотря на положительную динамику ведущих американских ТНБ по суммарным активам, валютно-финансовый сектор США находится в глубоко кризисной ситуации. Также одной из причин возникновения трансформационных процессов в мировой валютно-банковской сфере является сложная и непрозрачная структура производных финансовых инструментов (деривативов). В современных условиях оценить реальную стоимость портфелей крупнейших финансовых компаний оказалось практически невозможным.

Литература

1. Белякова М.В. Современные тенденции развития международной банковской системы. - Чебоксары, 2000 г.
2. Глазьев С.Ю. О реформировании глобальной валютно-финансовой системы и стимулировании экономического роста // Деньги и кредит. №7. 2012 г.

3. Жигаев А.Ю. Некоторые актуальные вопросы взаимосвязи финансовой стабильности и денежно-кредитной политики (на примере Федеральной резервной системы США) // Деньги и кредит. №3. 2012 г.
4. Ишханов А.В., Малахова Т.С. Регулирование рынка деривативов на современном этапе развития мировой финансовой системы // Финансы и кредит. М. 2011. №17(449).
5. Ишханов А.В., Малахова Т.С., Ширинян С.А. Транснационализационные процессы в банковской сфере // Финансы и кредит. М. 2011. №13.
6. Ишханов А.В., Малахова Т.С., Ширинян С.А. Интернационализация крупнейших банковских структур в процессе глобализации финансового сектора // Финансы и кредит. М. 2011.
7. Ишханов А.В., Малахова Т.С., Малахов В.С. Анализ мировой банковской системы в условиях глобальных финансовых дисбалансов // Финансы и кредит. М. 2013. №9 (537).
8. Колодко Гжегож В. Глобализация, трансформация, кризис – что дальше? – Москва: Магистр, 2012 г. – 176 с.
9. Малахова Т.С., Малахов В.С., Бражникова Е.Н. Кризис зоны евро: миф или реальность? // Экономика: теория и практика. Международный научный журнал, г. Краснодар 2011 г.
10. Рыбин В.И. Национальные банковские системы. - М.: Экономический факультет МГУ им. М.В. Ломоносова, ИНФРА-М, 2009 г. - 528 с.
11. Сорос Дж. Новая парадигма финансовых рынков. М.: Манн, Иванов и Фербер. 2008 г.

References

1. Beljakova M.V. Sovremennye tendencii razvitija mezhdunarodnoj bankov-skoj sistemy. - Cheboksary, 2000 g.
2. Glaz'ev S.Ju. O reformirovanii global'noj valjutno-finansovoj sistemy i stimulirovanii jekonomicheskogo rosta // Den'gi i kredit. №7. 2012 g.
3. Zhigaev A.Ju. Nekotorye aktual'nye voprosy vzaimosvjazi finansovoj sta-bil'nosti i denezhno-kreditnoj politiki (na primere Federal'noj rezervnoj sistemy SShA) // Den'gi i kredit. №3. 2012 g.
4. Ishhanov A.V., Malahova T.S. Regulirovanie rynka derivativov na sovremennom jetape razvitija mirovoj finansovoj sistemy // Finansy i kredit. М. 2011. №17(449).

5.Ishhanov A.V., Malahova T.S., Shirinjan S.A. Transnacionalizacionnyye processy v bankovskoj sfere // Finansy i kredit. M. 2011. №13.

6.Ishhanov A.V., Malahova T.S., Shirinjan S.A. Internacionalizacija krupnejshih bankovskih struktur v processe globalizacii finansovogo sektora // Finansy i kredit. M. 2011.

7.Ishhanov A.V., Malahova T.S., Malahov V.S. Analiz mirovoj bankovskoj sistemy v uslovijah global'nyh finansovyh disbalansov // Finansy i kredit. M. 2013. №9 (537).

8.Kolodko Gzhegozh V. Globalizacija, transformacija, krizis □ chto dal'she? □ Moskva: Magistr, 2012 g. □ 176 s.

9.Malahova T.S., Malahov V.S., Brazhnikova E.N. Krizis zony evro: mif ili real'nost'? // Jekonomika: teorija i praktika. Mezhdunarodnyj nauchnyj zhurnal, g. Krasnodar 2011 g.

10.Rybin V.I. Nacional'nye bankovskie sistemy. - M.: Jekonomicheskij fakul'tet MGU im. M.V. Lomonosova, INFRA-M, 2009 g. - 528 s.

11.Soros Dzh. Novaja paradigma finansovyh rynkov. M.: Mann, Ivanov i Fer-ber. 2008 g.