

**Лауреат конкурса-2015 г
в номинации «Вопросы экономической теории»**

Сагадеева Альбина Галиевна

Институт экономики, финансов и бизнеса
Башкирский Государственный Университет
кафедра «Финансы и налогообложение»
Научный руководитель: Галимова Г.А.

**СОВРЕМЕННЫЕ ПРОБЛЕМЫ И НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ ФИНАНСОВО-
БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РОССИИ**

Значение финансово-банковской системы в обеспечении стабильного и полноценного развития современной экономики сложно переоценить. Деятельность этой системы отражается на экономике через денежные предложения и оказание комплекса финансовых услуг субъектами хозяйствования.

Отечественный финансовый сектор включает в себя банки, страховые компании, небанковские кредитные организации, негосударственные пенсионные фонды, управляющие компании. Какова же их роль в экономике страны?

Чем выше уровень развития экономики и соответственно чем больше ее финансовая глубина, тем более многоуровневым является финансовый сектор (финансовые инструменты, институты, инвесторы), тем ниже роль банков (как отправных точек, предоставляющих базовые финансовые продукты современной индустриальной экономики). И, наоборот, чем слабее экономика, тем в большей степени в ее финансовом основании находятся банки, тем слабее институты страхования, пенсионных накоплений, коллективных инвестиций, финансовые рынки.

В развитых странах доля банковского сектора находится в пределах 30 – 80 % (зона средних значений — 60 – 70 %). Это США, Япония, Австралия. В переходных и развивающихся экономиках доля банковского сектора выше (50 – 98 %) (зона средних значений — 75 – 85 %). Это Турция, Латвия, Македония [1].

Чем более зрелой является экономика, тем больше она нуждается в том, чтобы механизм перераспределения свободных денежных ресурсов на цели инвестиций работал с наибольшей эффективностью, максимально охватывая всех экономических агентов, их интересы и потребности.

Как следствие, объемнее сфера финансовых услуг и выше вклад, вносимый ими в добавленную стоимость. Финансовые услуги становятся все более диверсифицированными. Доля банковских услуг сжимается, нарастает вклад услуг институциональных инвесторов (страхование, пенсионные фонды, коллективные инвестиции) и финансовых рынков (валюта, ценные бумаги, финансовые инновации).

Российская Федерация пока находится в ряду экономик, обладающих наименее диверсифицированной финансовой структурой. Доля банковского сектора варьируется в пределах 92,7 % финансовых активов. Активность небанковских финансовых институтов (страхование, пенсионные и инвестиционные фонды) ограничена в сравнении с банками [1].

Труднопреодолимая преграда на сегодняшний день заключается в поиске путей обеспечения высокого уровня капитализации и финансовой устойчивости небанковских финансовых институтов, реформировании системы надзора за функционированием субъектов финансового рынка.

Эффективное использование всех возможностей банковско-страхового взаимодействия будет способствовать обеспечению стабильности экономики в целом.

Одновременно и проблемным, и перспективным является развитие негосударственного пенсионного фонда (НПФ). Отрасль негосударственного пенсионного страхования за последние 15 лет прошла этап роста, а затем вступила на путь конкурентного отбора, постепенно выдавливая слабых, неэффективных участников, оставляя наиболее сильных и устойчивых[2].

В перспективе прогнозируется сохранение высокой концентрации в пенсионной отрасли, ее зависимости от крупнейших предприятий, преобладания в ней мелких институтов. Большинство жизнеспособных НПФ будут оставаться дочерними институтами крупных предприятий или их групп.

Страховой рынок инвестиций, осуществляемых страховыми организациями, сконцентрирован небольшой группой крупных страховых организаций.

Сохранившийся высокий уровень концентрации в пенсионной отрасли и высокий уровень концентрации страхового рынка, зависимость от крупнейших предприятий, преобладание финансовых институтов, которые (учитывая невысокие объемы располагаемых ими резервов и накоплений) не являются конкурентоспособными участниками рынка, обуславливают необходимость продолжения процессов по развитию и реструктурированию системы НПФ и страхового рынка инвестиций.

Таким образом, скромные размеры страхового рынка и недоразвитость пенсионных фондов являются существенными препятствиями для развития финансовой системы России.

Эффективные пути развития банковского сектора - залог стабильности развития экономики.

Одной из причин разрастания кризиса в мировой экономике явилась дестабилизация финансового сектора в целом.

Снижение темпов роста российской экономики требует укрепления финансовой системы страны и ее банковской составляющей, уменьшения рисков кризиса и обеспечения стабильности банковского сектора [3].

Банковская система России, равно как и других государств, предназначена для постоянного развития реальной экономики и удовлетворения потребностей населения, а не только для получения прибыли кредитными организациями.

В Российской банковской системе высокая доля Центрального Банка в перераспределении денежных ресурсов и имеет своим следствием ослаблением денежных потоков, идущих через коммерческие и инвестиционные банки и других финансовых посредников. Это подрывает потенциал национальных финансовых институтов в росте капитализации и их оперативную способность, ставит финансовый рынок в зависимости от капитала из-за рубежа.

Российская банковская система в IV квартале 2014 – I - III квартале 2015 года столкнулась с целым рядом проблем: падением цен на нефть, увеличением платежей по долговым обязательствам, снижением кредитных рейтингов, что в совокупности привело к существенному росту рыночной волатильности (от английского «Volatility», что означает «изменчивость, непостоянство») [4].

Не все риски, с которыми столкнулась глобальная и российская финансовая система, были заранее предсказаны. В частности, практически никто из аналитиков в первой половине 2014 года не прогнозировал столь значительного снижения цен на нефть, которое наблюдалось во второй половине 2014 года. Данный эпизод еще раз подтвердил необходимость постоянной работы по повышению устойчивости финансового сектора к ключевым угрозам, развитию инструментов управления рисками, а также наличия у центрального банка и правительства возможностей и инструментов по оперативному решению возникающих проблем.

К сожалению, главным событием для российской финансовой системы стало введение санкций. Наши крупнейшие финансовые институты потеряли доступ к западным

рынкам привлечения капитала, соответственно, это создало определенное напряжение на рынке.

Что в долгосрочной перспективе окажет влияние на рынок? На банковский рынок будет влиять общая экономическая ситуация. Банки, которые смогут перестроиться на работу в более жестких условиях, будут успешными. Причем приоритетными являются внутренние факторы. Главная проблема системы связана не с внешним влиянием, а с тем, как велся бизнес и в целом развивалась экономика в предыдущие периоды, - по экстенсивному пути развития, а нужен интенсивный [4].

То есть нужны новые подходы - внедрение инноваций, более гибкое отношение к клиенту, современное дистанционное обслуживание и так далее. Предстоит заниматься реструктуризацией бизнеса, закрывать нерентабельные и концентрироваться на более рентабельных бизнесах.

По итогам 2015 г., ожидается замедление темпов роста банковской системы в части кредитования. По кредитам нефинансовым организациям прирост будет относительно высоким, а по потребительским кредитам тренд на падение темпов прироста пройдет, и наращивание портфелей будет идти уже с увеличением доли более качественного, обеспеченного кредитования. Капитал будет расти более высокими темпами, в том числе благодаря законодательным предложениям, которые должны быть реализованы в ближайшее время (речь о закреплении в законодательстве бессрочных субординированных кредитов) [5].

Таким образом, у банков должна вырасти капитализация. Если будет принят закон об увеличении суммы возмещения по вкладам, объемы привлечения будут расти более высокими темпами.

В заключении хочется отметить, что на сегодняшнем этапе ключевая роль финансово-банковского сектора состоит в обеспечении стабильного экономического роста, в расширении возможностей предприятий привлекать финансовые ресурсы в сохранении и приумножении сбережений граждан.

Список использованной литературы.

1. Миркин Я.М. Финансовое будущее России: экстремумы, бумы, системные риски. -М.: Кэпител Трейд Компани, 2013. – 488 с.;
2. Ермаков С.Л. Организационно-правовые основы взаимодействия кредитных и страховых организаций при реализации совместных программ.- Организация продаж страховых продуктов». - 2012. - №4.- С.25-27;

3. Семенихин В.В. Страховые взносы. 3-е издание, переработанное и дополненное. - "ГроссМедиа", "РОСБУХ", 2015.- документ предоставлен КонсультантПлюс;

4. Банк России. Информационно аналитические материалы.- М.: Обзор финансовой стабильности. №1

5. Аксаков А. Правильный регулятор. «Банковское обозрение» - 2014. - №12.- С. 3–5.