

Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение
высшего образования
«Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

На правах рукописи

Люкшина Анна Юрьевна

НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

5.2.4. Финансы

АВТОРЕФЕРАТ

диссертации на соискание ученой степени
кандидата экономических наук

Научный руководитель

Мешкова Елена Ивановна,
кандидат экономических наук, доцент

Москва – 2023

Диссертация представлена к публичному рассмотрению и защите в порядке, установленном ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» в соответствии с предоставленным правом самостоятельно присуждать учёные степени кандидата наук, учёные степени доктора наук согласно положениям пункта 3.1 статьи 4 Федерального закона от 23 августа 1996 г. № 127-ФЗ «О науке и государственной научно-технической политике».

Публичное рассмотрение и защита диссертации состоятся 18 мая 2023 г. в 10:00 часов на заседании диссертационного совета Финансового университета Д 505.001.107 по адресу: Москва, Ленинградский проспект, д. 51, корп. 1, аудитория 1001.

С диссертацией можно ознакомиться в диссертационном зале Библиотечно-информационного комплекса ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» по адресу: 125167, Москва, Ленинградский проспект, д. 49/2, комн. 100 и на официальном сайте Финансового университета в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу: www.fa.ru.

Персональный состав диссертационного совета:

председатель – Лаврушин О.И., д.э.н., профессор;
заместитель председателя – Абрамова М.А., д.э.н., профессор;
учёный секретарь – Амосова Н.А., д.э.н., профессор;

члены диссертационного совета:

Вахрушев Д.С., д.э.н., профессор;
Господарчук Г.Г., д.э.н., доцент;
Дубова С.Е., д.э.н., профессор;
Евлахова Ю.С., д.э.н., доцент;
Кропин Ю.А., д.э.н., профессор;
Ларионова И.В., д.э.н., профессор;
Масленников В.В., д.э.н., профессор;
Рудакова О.С., д.э.н., профессор;
Халилова М.Х., д.э.н., профессор.

Автореферат диссертации разослан 3 февраля 2023 г.

Учёный секретарь диссертационного совета
Финансового университета Д 505.001.107

Н.А. Амосова

I Общая характеристика работы

Актуальность темы исследования. Банковский сектор Российской Федерации является ключевым элементом национальной финансовой системы. Благодаря функционированию банковского сектора обеспечивается сохранность денежных средств в экономике с последующей их трансформацией в кредиты, осуществляются расчетно-платежные операции между различными субъектами хозяйствования, разрабатываются новые финансовые инструменты и операции, возрастает объем инвестиций в экономику. В настоящее время усиливается влияние развития российского банковского сектора на национальную экономику и его воздействие на экономический рост: доля совокупных активов банковского сектора в ВВП Российской Федерации увеличилась с 68,0% в 2010 г. до 92,0% на начало 2022 г. Текущие макроэкономические условия характеризуются возросшей волатильностью на национальном и мировом финансовых рынках, высоким уровнем инфляции, усилением геополитической напряженности с введением новых экономических санкций, оказавших значительное влияние на российский банковский сектор. В этой связи в современных условиях представляется особенно важным изучение и анализ направлений развития банковского сектора Российской Федерации для обеспечения экономического роста.

Степень разработанности темы исследования. Исследованием проблем функционирования и развития российского банковского сектора занимались такие российские ученые, как Абрамова М.А., Алексеева Д.Г., Афанасьева О.Н., Боровкова В.А., Голубев С.А., Жуков Е.Ф., Корниенко С.Л., Кротов Н.И., Кругликова Е.В., Лаврушин О.И., Ларионова И.В., Мартыненко Н.Н., Масленников В.В., Мешкова Е.И., Полищук А.И., Пыхтин С.В., Рахметова А.М., Селищев А.С., Трофимов Е.А., Хасянова С.Ю., Эскиндаров М.А., Юдина И.Н., Юзвович Л.И. и другие.

В рамках исследования использованы научные труды зарубежных ученых: А. Базбауерс (A. Vazbauers), Т. Бэк (T. Beck), В. Галбис (V. Galbis), Р. Левин (R. Levine), М. Левис (M. Levis), Дж. Мавротас (G. Mavrotas), Дж. Макмиллан

(J. Mcmillan), Т. Патрик (T. Patrick), С.М. Пибо (S.M. Piabuo), Дж. Пуатвоу (J. Puatwoe), П. Руссо (P. Rousseau), Р. Силл (R. Sylla), Дж. Ферри (G. Ferri), М. Фрай (M.J. Fry), Й. Шумпетер (J. Schumpeter), С. Энжел (S. Engel).

Проведенный анализ научных трудов российских и зарубежных авторов показал, что публикации охватывают преимущественно отдельные аспекты развития банковского сектора. Существует необходимость систематизировать концептуальные основы и практические результаты функционирования российского банковского сектора и разработать меры, направленные на его развитие для обеспечения экономического роста.

Цель и задачи исследования. Цель исследования заключается в разработке теоретических, методологических и практических аспектов развития банковского сектора Российской Федерации в целях обеспечения экономического роста.

Для достижения указанной цели в проведенном исследовании были поставлены следующие **задачи**:

- сформировать теоретическое представление о банковском секторе и его структуре;
- выявить факторы, определяющие развитие российского банковского сектора;
- определить этапы развития банковского сектора Российской Федерации;
- проанализировать современное состояние российского банковского сектора и на этой основе выявить присущие ему проблемы;
- разработать модель устойчивого развития банковского сектора Российской Федерации;
- установить направления развития российского банковского сектора в целях обеспечения роста национальной экономики;
- выявить направления совершенствования регулирования банковского сектора России.

Объектом исследования является российский банковский сектор.

Предметом исследования выступает совокупность экономических

отношений, возникающих в рамках функционирования российского банковского сектора и оказывающих воздействие на его дальнейшее развитие.

Научная новизна исследования заключается в выявлении и научном обосновании теоретико-методических и практических направлений развития банковского сектора Российской Федерации в современных макроэкономических условиях, а также разработке модели устойчивого развития российского банковского сектора и актуальных направлений его регулирования.

Теоретическая значимость работы состоит в систематизации и расширении теоретических представлений о функционировании и развитии банковского сектора Российской Федерации: разработаны подходы к определению содержания банковского сектора, классифицированы определяющие развитие российского банковского сектора факторы и выявлены этапы становления банковского сектора в рамках нормативно-правового и кризисного подходов.

Практическая значимость работы обусловлена выявлением основных проблем и направлений развития банковского сектора Российской Федерации в текущих макроэкономических условиях и моделированием его воздействия на национальную экономику. В рамках исследования предложена и обоснована концепция устойчивого развития банковского сектора, которая имеет высокий потенциал для ее внедрения со стороны органов государственной власти (Центральным банком Российской Федерации, Министерством финансов Российской Федерации, Министерством экономического развития Российской Федерации и другими) в целях разработки денежно-кредитной и бюджетной политики, составления долгосрочных экономических прогнозов, определения направлений развития банковского регулирования.

Методология и методы исследования. Методологической основой исследования послужили труды российских и зарубежных ученых и экономистов, проводивших фундаментальные исследования в области функционирования и развития банковского сектора, государственного регулирования банковской деятельности, банковского дела, системных и институциональных парадигм. Для проведения исследования использовались такие взаимодополняющие методы, как

теоретический и эмпирический анализ, синтез, научное обобщение, дедукция и индукция, абстракция, эконометрическое моделирование, классификация и статистическая группировка, сравнение нескольких факторов и другие. В рамках работы над выбранной проблематикой осуществлен сбор, изучение и обобщение статистических данных и аналитических исследований крупнейших финансовых организаций, проанализировано современное законодательство, а также материалы научных конференций в части исследования развития банковского сектора.

Теоретическая база исследования сформирована трудами экономистов, изучающих содержание, функции и роль банков, а также работами современных отечественных и зарубежных ученых по вопросам взаимосвязи банковского сектора и развития национальной экономики. Для проведения исследования использованы законы и нормативно-правовые акты органов государственной власти, осуществляющих регулирование банковского сектора и финансового рынка в целом.

Эмпирическая база исследования сформирована на основе статистических данных Центрального банка Российской Федерации, Федеральной службы государственной статистики, Министерства экономического развития Российской Федерации, Группы Всемирного банка, Международного валютного фонда, Базельского комитета по банковскому надзору, данных российских и зарубежных рейтинговых агентств, отчетности коммерческих банков и сведений, содержащихся в справочно-правовых базах.

Область исследования соответствует пункту 4. «Банки и банковская деятельность. Банковская система» и пункту 5. «Банковское регулирование. Система банковского надзора и ее элементы» Паспорта научной специальности 5.2.4. Финансы (экономические науки).

Результаты научного исследования, содержащие научную новизну, и **положения, выносимые на защиту:**

1) По результатам проведенного анализа теоретических представлений о понятии «банковский сектор» определено его содержание на основе совокупности функционального, институционального, экономического и нормативно-правового

подходов (С. 15-16).

2) На основе проведенного исследования выявлены статистически значимые экономические факторы, влияющие на развитие банковского сектора Российской Федерации (С. 30-31).

3) Выделены этапы развития банковского сектора Российской Федерации с помощью нормативно-правового и кризисного подходов (С. 39).

4) Построена функциональная зависимость между экономическим ростом и развитием банковского сектора в виде множественной полулогарифмической регрессии. Данная эконометрическая модель позволяет оценить степень воздействия развития банковского сектора Российской Федерации на национальную экономику путем прогнозирования ВВП в зависимости от изменения ключевых показателей функционирования кредитных организаций (С. 81).

5) Сформирован и обоснован прогноз основных параметров банковского сектора Российской Федерации на 2023 г. с учетом двух сценариев развития: пессимистичного и оптимистичного (С. 108).

6) Разработано определение понятия «развитие банковского сектора» и предложена его трактовка на основе анализа научных трудов. Под развитием банковского сектора в исследовании понимается процесс повышения устойчивости банковского сектора, связанный с ростом его ключевых показателей и повышением качества банковской инфраструктуры (С. 120).

7) Выявлены и смоделированы взаимосвязи ключевых показателей российского банковского сектора с помощью использования оптимизационной экономико-статистической модели, направленной на обеспечение устойчивого развития банковского сектора Российской Федерации (С. 121-123).

Степень достоверности, апробация и внедрение результатов исследования. В основу исследования легли фундаментальные положения науки в области банковского дела, функционирования банковского сектора, регулирования банковской деятельности, а также научные труды российских и зарубежных ученых, что свидетельствует о соблюдении принципов преемственности и

приращения научного знания. Проведенное исследование обладает достаточной степенью достоверности в связи с тем, что оно базируется на открытых данных официальных источников и обладает широкой информационно-эмпирической базой.

Ключевые положения исследования прошли научную апробацию на IV Международной научно-практической конференции «Научные междисциплинарные исследования» (г. Саратов, НОО «Цифровая наука», 25 августа 2020 г.), на X Международной научно-практической конференции «Правовая защита, экономика и управление интеллектуальной собственностью» (Москва, Финансовый университет, 23-25 апреля 2021 г.), на XIII Международной научно-практической конференции «Новые импульсы развития: вопросы научных исследований» (г. Саратов, НОО «Цифровая наука», 30 мая 2021 г.).

Результаты исследования применены при выполнении научно-исследовательской работы ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» по теме «Организация системы управления рисками и капиталом в кредитных организациях и банковских группах» (Государственное задание, приказ Финуниверситета от 20.04.2021 № 0897/о).

Отдельные выводы и положения исследования внедрены в практику работы Департамента финансов ПАО «Совкомбанк» и используются ПАО «Совкомбанк» при принятии финансово-управленческих решений, что способствует обеспечению стабильного функционирования Банка, в частности используется разработанная оптимизационная экономико-статистическая модель устойчивого развития банковского сектора Российской Федерации.

Материалы диссертации используются Департаментом банковского дела и финансовых рынков Финансового факультета Финансового университета в преподавании учебной дисциплины «Управление банковскими рисками».

Апробация и внедрение результатов исследования подтверждены соответствующими документами.

Публикации. Основные положения диссертации нашли свое отражение в 5 публикациях общим объемом 3,14 п.л. (весь объем авторский), в том числе

в 4 работах авторским объемом 2,54 п.л., опубликованных в рецензируемых научных изданиях, определенных ВАК при Минобрнауки России.

Структура и объем диссертации определены целью исследования и поставленными задачами. Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы из 124 наименований и 4 приложений. Текст диссертации изложен на 196 страницах, содержит 21 таблицу и 38 рисунков.

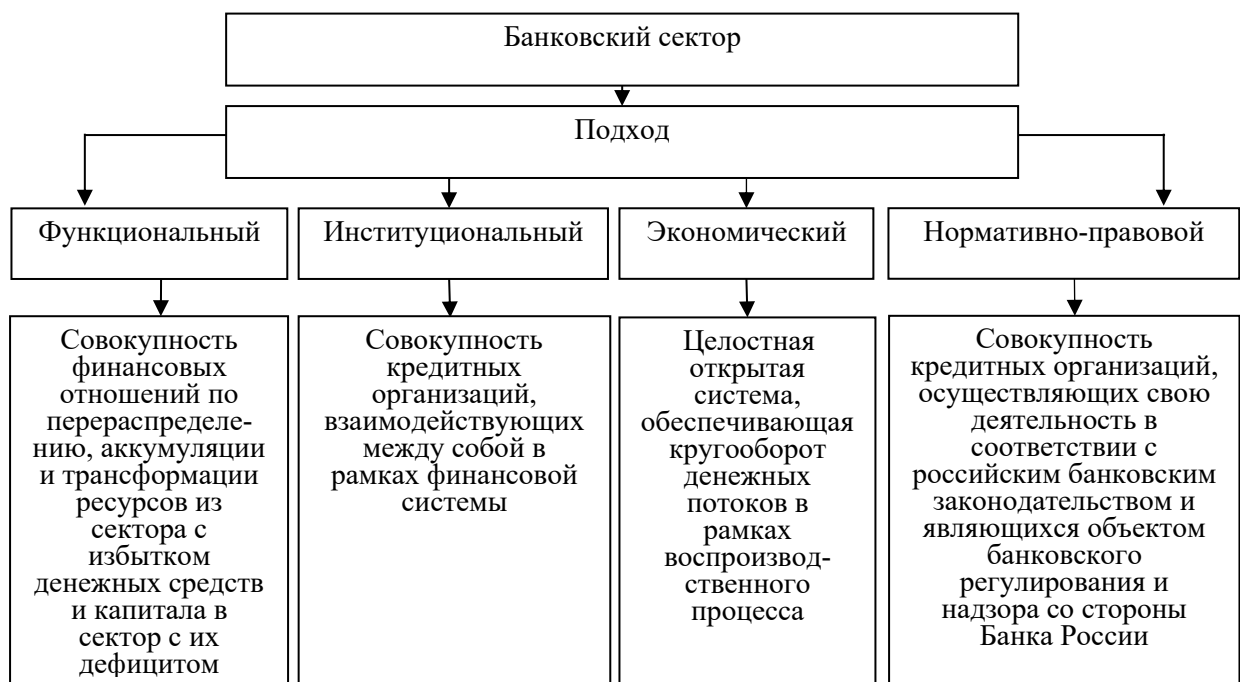
II Основное содержание работы

Определено содержание понятия банковский сектор на основе совокупности функционального, институционального, экономического и нормативно-правового подходов.

Банковский сектор является ключевым элементом финансовой системы, благодаря которому осуществляются платежно-расчетные операции, обеспечивается сохранность денежных средств и происходит их трансформация в кредиты и займы субъектам экономики. Банковский сектор оказывает стимулирующее влияние на экономическое развитие государства путем воздействия на спрос и предложение общественного продукта, денежно-кредитной поддержки субъектов хозяйственной деятельности, а также через содействие межотраслевому, межрегиональному и межстрановому движению капитала. В экономической литературе понятие «банковский сектор» часто отождествляется с понятием «банковская система». В рамках исследования рассмотрены основные подходы российских ученых к определению понятия «банковская система», среди которых можно выделить Д.Г. Алексева, В.А. Боровкову, Е.Ф. Жукова, О.И. Лаврушина, Н.Н. Мартыненко и С.В. Пыхтина. На основе определений понятия «банковская система» сделан вывод о том, что данное понятие включает в себя совокупность банковских институтов, формирующих организованную, саморазвивающуюся и регулируемую структуру посредством наличия комплекса сложноподчиненных связей между друг другом. Вопрос тождественности понятий «банковская система» и «банковский сектор» остается дискуссионным, принимая

во внимание тот факт, что ряд ученых допускают возможность замены понятия «банковская система» понятием «банковский сектор». Следует отметить, что понятия «банковская система» и «банковский сектор» не являются в полной мере тождественными. Банковский сектор является составным элементом банковской системы и включает в себя все кредитные организации второго уровня банковской системы.

Дискуссионность понятия «банковский сектор» требует определения и обоснования подходов к его трактовке. Характеристика содержания понятия «банковский сектор» должна быть произведена на основе четырех подходов: функционального, институционального, экономического и нормативно-правового. Содержание понятия «банковский сектор» в контексте данных подходов представлено на рисунке 1.



Источник: составлено автором.

Рисунок 1 – Подходы к трактовке понятия «банковский сектор»

Использование перечисленных подходов делает возможным определение содержания понятия «банковский сектор» по выполняемым им функциям (функциональный подход), составным элементам (институциональный подход), месту в национальной экономической системе (экономический подход) и

принципам регулирования (нормативно-правовой подход).

Функциональный подход позволил рассмотреть понятие «банковский сектор» через призму выполняемых им функций. В соответствии с данным подходом банковский сектор определяется как совокупность отношений по аккумуляции, перераспределению и трансформации финансовых ресурсов из сектора с избытком денежных средств и капитала в сектор с их дефицитом, а также возникающих при посредничестве в расчетах и платежах, осуществлении инвестиционных и консалтинговых услуг.

В рамках институционального подхода понятие «банковский сектор» рассматривается с точки зрения его составных элементов. Так, банковский сектор представляет собой совокупность кредитных организаций (коммерческие, специализированные, отраслевые и региональные банки, банки развития, инвестиционные банки и другие), которые взаимодействуют между собой в рамках финансовой системы.

Экономический подход предполагает, что банковский сектор представляет собой целостную открытую систему, обеспечивающую кругооборот денежных потоков в рамках воспроизводственного процесса, от функционирования которой зависит развитие экономики.

Нормативно-правовой подход сделал возможным изучение банковского сектора с позиции действующего банковского законодательства и регулирования. Исходя из данного подхода банковский сектор является совокупностью кредитных организаций, осуществляющих свою деятельность в соответствии с российским банковским законодательством и являющихся объектом банковского регулирования и надзора со стороны Центрального банка Российской Федерации.

Выявлены статистически значимые экономические факторы, влияющие на развитие банковского сектора Российской Федерации.

Банковский сектор находится в процессе постоянного развития под воздействием определенных факторов: изменяется количество действующих кредитных организаций, улучшается или уменьшается финансовый результат их деятельности, меняется характер оказываемых ими банковских услуг и

увеличивается их роль в национальной экономике. Также варьируются условия ведения банковской деятельности вследствие трансформации экономических процессов.

Развитие банковского сектора можно рассмотреть по пяти основным параметрам: финансовая устойчивость; институциональные характеристики; макроэкономические характеристики, включая оценку показателей конкуренции внутри банковского сектора; ликвидность; регуляторные характеристики. Сущность основных параметров развития банковского сектора представлена на рисунке 2.



Источник: составлено автором.

Рисунок 2 – Основные параметры развития банковского сектора

В исследовании выявлены экономические факторы, влияющие на развитие

российского банковского сектора по пяти параметрам, путем использования метода корреляционного анализа и определения значимости полученных результатов с помощью t-критерия Стьюдента. Экономические факторы представляют собой те факторы, которые описывают развитие банковского сектора через количественные данные, имеющие денежное или физическое выражение.

Статистически значимые экономические факторы, влияющие на развитие банковского сектора Российской Федерации, представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Экономические факторы, влияющие на развитие российского банковского сектора

Параметры развития	Статистически значимые по критерию Стьюдента факторы с полученным значением корреляции
1	2
Финансовая устойчивость	
Просроченная задолженность	- среднегодовой курс доллара США к российскому рублю (0,97); - денежная масса Российской Федерации (0,96); - сальдо прибылей и убытков организаций (0,81); - прирост располагаемых денежных доходов населения (-0,7); - коэффициент обеспеченности организаций собственными оборотными средствами (-0,62); - прямые иностранные инвестиции в Российскую Федерацию (-0,8); - среднегодовая цена за баррель Brent и Urals (-0,73 и -0,72 соответственно); - уровень безработицы в Российской Федерации (-0,6)
Рентабельность активов	- денежная масса Российской Федерации (0,96); - международные резервы (0,84); - динамика сбережений населения (0,73); - коэффициент текущей ликвидности организаций (0,66); - сальдо прибылей и убытков организаций (0,59); - значение ключевой ставки Российской Федерации (-0,57)
Рентабельность капитала	- международные резервы (0,73); - среднегодовое значение ставки RUONIA (-0,8); - уровень инфляции в США (0,66); - темпы роста ВВП Российской Федерации (0,65)
Норматив достаточности собственных средств Н1.0	- среднегодовой курс доллара США к российскому рублю (-0,65); - денежная масса Российской Федерации (-0,79); - динамика сбережений населения (0,73); - сальдо прибылей и убытков организаций (-0,58); - прирост располагаемых денежных доходов населения (0,57); - коэффициент обеспеченности организаций собственными оборотными средствами (0,73); - среднегодовое значение ставки RUONIA (-0,61); - уровень безработицы (0,94)
Макроэкономические характеристики	
Совокупные активы банковского сектора к ВВП	- среднегодовая цена за баррель Brent и Urals (-0,82 и -0,81 соответственно); - прямые иностранные инвестиции в Российской Федерации (-0,75); - уровень безработицы (-0,65); - международные резервы (-0,58); - частный и совокупный внешний долг (-0,61 и -0,59 соответственно); - сальдо торгового баланса (-0,60)
Институциональные характеристики	
Количество действующих кредитных организаций	- денежная масса Российской Федерации (-0,97); - среднегодовой курс доллара США к российскому рублю (-0,95); - прямые иностранные инвестиции в Российскую Федерацию (0,73); - сальдо прибылей и убытков организаций (-0,87); - прирост располагаемых денежных доходов населения (0,64); - среднегодовая цена за баррель Brent и Urals (0,67 и 0,65 соответственно); - уровень безработицы в Российской Федерации (0,67); - коэффициент обеспеченности организаций собственными оборотными средствами (0,65);

Продолжение таблицы 1

1	2
	- уровень инфляции в Российской Федерации (0,64); - динамика сбережений населения (0,57)
Ликвидность	
Денежные средства кредитных организаций на корреспондентских счетах в ЦБ РФ	- денежная масса Российской Федерации (0,95); - сальдо прибылей и убытков организаций (0,9); - среднегодовой курс доллара США к российскому рублю (0,9); - уровень безработицы в Российской Федерации (-0,65); - среднегодовая цена за баррель Brent и Urals (-0,62); - уровень инфляции в Российской Федерации (-0,62); - прямые иностранные инвестиции в Российскую Федерацию (-0,58)
Соотношение «депозиты / кредиты»	- отток капитала из Российской Федерации (0,73); - среднегодовой курс доллара США к российскому рублю (0,68); - прямые иностранные инвестиции в Российскую Федерацию (-0,68); - уровень инфляции в Российской Федерации (-0,62); - сальдо прибылей и убытков организаций (0,62); - среднегодовая цена за баррель Brent и Urals (-0,58 и -0,57 соответственно); - денежная масса Российской Федерации (0,55)
Регуляторные характеристики	
Динамика обязательных резервов в ЦБ РФ	- уровень инфляции в Российской Федерации (-0,69); - среднегодовой курс доллара США к российскому рублю (-0,65); - прямые иностранные инвестиции в Российскую Федерацию (-0,61); - динамика сбережений населения (-0,59); - размер государственного внешнего долга Российской Федерации (0,56)

Источник: составлено автором.

Проведенный анализ значимых экономических факторов, определяющих развитие банковского сектора, позволил сделать следующие выводы:

1) наибольшее влияние оказывают финансовый результат деятельности организаций (сальдо прибылей и убытков), изменение курса российского рубля по отношению к доллару США, денежная масса Российской Федерации, объем прямых иностранных инвестиций, цена на нефтересурсы, динамика сбережений населения и уровень инфляции и безработицы в Российской Федерации;

2) среднее влияние демонстрируют такие факторы, как прирост располагаемых денежных доходов населения, коэффициент обеспеченности организаций собственными оборотными средствами, динамика международных резервов и изменение ставки RUONIA;

3) на отдельные параметры развития банковского сектора оказывают влияние размер государственного внешнего долга, коэффициент текущей ликвидности организаций, размер ключевой ставки Центрального банка Российской Федерации, уровень инфляции в США и другие факторы, перечисленные в таблице 1.

Выделены этапы развития банковского сектора Российской Федерации с помощью нормативно-правового и кризисного подходов.

Анализ этапов построения, принципов развития и функционирования российского банковского сектора необходим для формирования объективной оценки настоящего и будущего его развития. Как показал анализ научных трудов, существует необходимость актуализирования этапов развития банковского сектора с учетом современных условий.

Российский банковский сектор как часть национальной банковской системы претерпевал различные изменения в процессе своего становления. Эволюцию этих изменений в развитии банковского сектора Российской Федерации можно рассмотреть:

1) на базе анализа тех изменений в деятельности банковского сектора, которые произошли в результате модернизации банковского законодательства (нормативно-правовой подход);

2) на базе тех причин, которые возникли в экономической истории банков вследствие происходящих кризисов банковской деятельности (кризисный подход).

Основные этапы в развитии российского банковского сектора в соответствии с данными подходами представлены в таблице 2.

Банковский сектор осуществляет свое функционирование в рамках действующих законов и нормативно-правовых актов. Нормативно-правовой подход позволяет рассмотреть развитие банковского сектора через призму изменения и совершенствования законов и нормативно-правовых актов, направленных на регулирование банковской деятельности и осуществление банковского контроля со стороны Центрального банка Российской Федерации. Нормативно-правовой подход предполагает выделение пяти этапов развития банковского сектора Российской Федерации.

Кризисный подход при рассмотрении развития банковского сектора Российской Федерации позволяет выявить причины наступления кризисных явлений и пути их преодоления, а также не допустить аналогичные ситуации в будущем.

Таблица 2 – Подходы к выделению этапов развития банковского сектора Российской Федерации

Нормативно-правовой подход	Кризисный подход
<ul style="list-style-type: none"> – С 1987 г. по 1991 г. – этап становления российского банковского сектора (создание двухуровневой банковской системы, принятие законов «О банках и банковской деятельности» и «О Центральном банке», которые сформировали основу нормативно-правовой базы для функционирования банковского сектора) – С 1992 г. по 2002 г. – этап развития банковского сектора и совершенствования его регулирования (принятие законов и нормативно-правовых актов, регулирующих отдельные области функционирования банковского сектора) – С 2002 г. по 2013 г. – этап умеренного развития банковского сектора (принятие Федерального закона № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)») – С 2013 г. по 2017 г. – этап структурирования банковского сектора (Банк России получает полномочия мегарегулятора финансового рынка, вступление в силу Указания Центрального банка Российской Федерации № 3737-У «О методике определения системно значимых кредитных организаций») – С 2017 г. по настоящее время – этап развития пропорционального и стимулирующего регулирования банковского сектора (вступление в силу Федерального закона № 92-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации», развитие стимулирующего регулирования) 	<ul style="list-style-type: none"> – Сентябрь 1993 г. – кризис межбанковского кредитования – Октябрь 1994 г. – кризис ликвидности – Август 1995 г. – кризис на рынке межбанковского кредитования – Август 1998 г. – банковский кризис – Май-июнь 2004 г. – банковский кризис доверия – Сентябрь 2008 г. – банковский кризис – 2015 г. – банковский кризис – Начало 2020 г. – банковский кризис

Источник: составлено автором.

Под банковским кризисом в целях определения этапов развития банковского сектора Российской Федерации понимается изменение внутренних и внешних условий, в результате которых банковский сектор становится неспособным стабильно функционировать и выполнять свои функции. В рамках кризисного подхода представляется возможным выделение восьми этапов развития банковского сектора.

Построена функциональная зависимость между экономическим ростом и развитием банковского сектора в виде множественной полулогарифмической регрессии.

Анализ научных трудов российских и зарубежных ученых позволил установить, что банковский сектор воздействует на национальную экономику, и его развитие может способствовать экономическому росту.

Взаимодействие банковского сектора Российской Федерации с национальной экономикой было смоделировано с помощью построения уравнения нелинейной полулогарифмической множественной регрессии и представлено по формуле (1)

$$\begin{aligned} \text{Log}Y_i = & 2,264 + 0,958\text{Log}\Phi\text{КБ}_i - 0,511\text{Log}LDR_i + 0,753\text{Log}\text{КЧС}_i - \\ & - 0,333\text{Log}\text{БК}_i - 0,544\text{Log}Z\text{оц}_i - 0,009\text{ЧСПС}_i + \varepsilon_i, \end{aligned} \quad (1)$$

где Y_i – случайная величина, соответствующая прогнозируемому значению номинального ВВП;

$\Phi\text{КБ}_i$ – филиалы коммерческих банков на 100 000 человек;

LDR_i – соотношение кредитов к депозитам кредитных организаций;

КЧС_i – внутреннее кредитование частного сектора банками в процентах к ВВП;

БК_i – соотношение объема безнадежных кредитов к общему портфелю кредитов кредитных организаций;

$Z\text{оц}_i$ – Z-оценка банковского сектора;

ЧСПС_i – чистый спрэд процентных ставок;

ε_i – случайная величина, соответствующая отклонению значения фактического признака от прогнозного, рассчитанного путем уравнения регрессии.

Экономический смысл модели заключается в возможности оценить степень воздействия развития банковского сектора Российской Федерации на национальную экономику путем прогнозирования ВВП в зависимости от изменения ключевых показателей функционирования кредитных организаций. Для этих целей были использованы такие показатели, как филиалы коммерческих банков на 100 тысяч человек, соотношение кредитов к депозитам, внутреннее кредитование частного сектора банками к ВВП, оценка качества кредитного портфеля, Z-оценка банковского сектора и чистый спрэд процентных ставок.

Сформирован и обоснован прогноз основных параметров банковского сектора Российской Федерации на 2023 г. с учетом пессимистичного и оптимистичного сценариев развития.

В исследовании осуществлено прогнозирование ключевых показателей банковского сектора Российской Федерации на 2023 г. с учетом действия

предполагаемых внутренних и внешних финансово-экономических факторов. Прогноз ключевых показателей функционирования российского банковского сектора был разработан в контексте двух сценариев макроэкономического развития: негативного и оптимистичного сценариев. Прогноз ключевых показателей российского банковского сектора на 2023 г. представлен в таблице 3.

Таблица 3 – Сценарии развития российского банковского сектора в 2023 г.

В процентах

Ключевые показатели	Сценарии развития	
	Пессимистичный	Оптимистичный
Темп роста совокупных активов банковского сектора	(-7,28) – (-1,37)	0,21 – 6,12
Темп роста совокупного капитала банковского сектора	(-6,40) – (-2,63)	(-3,46) – 0,34
Средневзвешенная ставка по кредитам	13,85 – 16,25	7,86 – 10,26
Средневзвешенная ставка по депозитам	8,06 – 9,54	4,34 – 5,83
Процентная маржа	5,79 – 6,71	3,52 – 4,43
Темп роста кредитного портфеля	(-3,89) – 1,56	2,63 – 8,08
Темп роста средств клиентов	(-2,48) – 2,56	(-1,33) – 3,71
Стоимость риска по корпоративным кредитам	1,5 – 2,0	1,0 – 1,5
Стоимость риска по розничным кредитам	2,5 – 3,0	2,0 – 2,5
Чистая прибыль (млрд руб.)	983,44 – 1 045,15	1 092,23 – 1 153,94

Источник: разработано автором.

Данный прогноз исходит из вероятных изменений таких основных макроэкономических показателей, как темп роста ВВП Российской Федерации, годовой уровень инфляции, ключевая ставка Центрального банка Российской Федерации, расходы на конечное потребление домашних хозяйств и валовое накопление основного капитала. Макроэкономические показатели, послужившие основой для прогноза развития банковского сектора, представлены в таблице 4.

Прогноз ключевых показателей развития банковского сектора Российской Федерации на 2023 г. в контексте пессимистичного и оптимистичного сценариев был выполнен на основании эконометрического моделирования. Под каждый ключевой показатель развития банковского сектора разработаны модели множественной регрессии, в основу которых легли прогнозные значения макроэкономических показателей Центрального банка Российской Федерации,

указанные в таблице 4. Для построения моделей множественной регрессии использовались статистические данные за 2001-2021 гг. Качество разработанных регрессионных моделей оценено с помощью коэффициентов детерминации, проверки статистической значимости коэффициентов регрессии и коэффициента детерминации.

Таблица 4 – Прогноз основных макроэкономических показателей

В процентах

Макроэкономические показатели	Сценарии развития	
	Пессимистичный	Оптимистичный
Темп роста ВВП РФ	(-8,5) – (-5,5)	(-1,0) – (-4,0)
Уровень инфляции	13,0 – 16,0	5,0 – 7,0
Ключевая ставка ЦБ РФ	11,5 – 13,5	6,5 – 8,5
Расходы на конечное потребление домашних хозяйств	(-5,5) – (-2,5)	(-3,0) – 0,0
Валовое накопление основного капитала	(-9,5) – (-5,5)	(-4,5) – (-0,5)

Источник: разработано автором на основе проекта «Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 2023 год и период 2024 и 2025 годов» Банка России и прогноза S&P¹⁾.

Предложенный прогноз развития банковского сектора Российской Федерации на 2023 г. позволяет сделать вывод о том, что российские кредитные организации будут осуществлять свою деятельность в непростых макроэкономических условиях, характеризующихся увеличением уровня инфляции, ужесточением денежно-кредитной политики, возрастанием геополитической напряженности, перестройкой национальной экономики. В 2023 г. будет наблюдаться замедление темпов кредитования, рост стоимости фондирования, возрастание необходимых резервных отчислений по розничным и корпоративным кредитам. В 2023 г. чистая прибыль российского банковского сектора значительно сократится по сравнению с финансовым результатом, достигнутым в 2021 г. В качестве факторов, положительно влияющих на развитие российского банковского сектора в ближайшей перспективе, можно назвать его

¹⁾ Проект «Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 2023 год и период 2024 и 2025 годов» / Банк России : официальный сайт. – Москва. – Обновляется в течение суток. – Текст : электронный. – URL: [https://cbr.ru/Content/Document/File/139691/on_project_2023\(2024-2025\).pdf](https://cbr.ru/Content/Document/File/139691/on_project_2023(2024-2025).pdf) (дата обращения: 07.10.2022). S&P отвел на восстановление экономики России десять лет // kommersant.ru: [сайт]. – 2022. – 26 апреля. – Текст : электронный. – URL: <https://www.kommersant.ru/doc/5327998> (дата обращения: 01.05.2022).

цифровизацию и расширение льготных государственных программ кредитования экономики.

Разработано определение понятия «развитие банковского сектора» и предложена его трактовка на основе анализа научных трудов.

В различные временные интервалы целями развития банковского сектора, как правило, выступали: укрепление устойчивости, повышение качества функциональной инфраструктуры, повышение доверия со стороны кредиторов, недопущение использования банков в недобросовестной коммерческой практике. При этом не уделялось должного внимания самому понятию «развитие банковского сектора».

Под развитием принято понимать процесс закономерного изменения, перехода из одного состояния в другое, более совершенное. Иными словами – это переход от старого количественного состояния к более новому, от более простого к более сложному, от низшего к высшему. Если адаптировать данное определение под развитие банковского сектора, то возникает сложность с объектом развития. Институциональный подход рассматривает банковский сектор как совокупность кредитных организаций. Таким образом, развитие банковского сектора предполагает количественное изменение кредитных организаций во всем секторе. Возникает проблема определения того, что будет способствовать устойчивому развитию банковского сектора - сокращение количества кредитных организаций, рост количества кредитных организаций или их статичное количество.

Мировая практика говорит о том, что в периоды, когда банковский сектор находится в благоприятной экономической среде, количество кредитных организаций увеличивается. При этом практика российского банковского сектора говорит о том, что сокращение количества банковских организаций или их неизменное количество также могут приводить к устойчивому росту банковской системы при условии, что в экономической системе страны не наблюдается кризисных явлений.

Тенденция цифровизации банковского сектора и развития удаленных банковских услуг в последнее десятилетие способствует смещению акцента с

количества банков в стране к качеству развития банковской инфраструктуры, развитие которой может быть драйвером роста всего банковского сектора.

Анализ научных трудов отечественных и зарубежных ученых позволил разработать определение *«развитие банковского сектора»*. Под развитием банковского сектора в исследовании понимается процесс повышения устойчивости банковского сектора, связанный с ростом его ключевых показателей и повышением качества банковской инфраструктуры.

Выявлены и смоделированы взаимосвязи ключевых показателей российского банковского сектора с помощью использования оптимизационной экономико-статистической модели, направленной на обеспечение устойчивого развития банковского сектора Российской Федерации.

Значимым результатом проведенного исследования, содержащим научную новизну, является моделирование взаимосвязи ключевых показателей российского банковского сектора с помощью использования оптимизационной экономико-статистической модели, направленной на обеспечение устойчивого развития банковского сектора Российской Федерации.

Банковский сектор представлен множеством показателей, которые позволяют рассмотреть его с различных сторон, при этом оценить его состояние наиболее качественно можно лишь используя систему взаимосвязанных показателей. На основе анализа установлено, что к таким показателям можно отнести три группы показателей: показатели количества и структуры банковского сектора, показатели результативности банковского сектора и показатель взаимодействия с экономикой. Взаимодействие данных показателей подтверждено расчетами и отражено в таблице 5. При устойчивом развитии банковского сектора его показатели взаимодействуют между собой через прямые и обратные связи. С целью формирования оптимальных соотношений показателей, указанных в таблице 5, разработана экономико-математическая модель устойчивого развития банковского сектора.

Таблица 5 – Взаимодействие показателей развития банковского сектора

Группа показателей	Показатели	Взаимодействие при устойчивом развитии
Количество и структура банковского сектора	Обеспеченность населения филиалами банков и количество банковских организаций	Обеспеченность населения филиалами банков увеличивается, при этом количество банков может оставаться неизменным или сокращаться
	Доля банков с государственным участием в совокупных активах и доля частных банков в совокупных активах	Доля частных банков в совокупных активах увеличивается быстрее, чем доля государственных банков в совокупных активах
Результативности банковского сектора	Объем привлеченных депозитов и объем предоставленных кредитов	Объем предоставленных кредитов увеличивается быстрее, чем объем привлеченных депозитов
	Совокупный капитал банковского сектора и совокупные активы банковского сектора	Совокупный капитал увеличивается быстрее, чем совокупные активы
	Средневзвешенная ставка по кредитам и средневзвешенная ставка по депозитам	Средневзвешенная ставка по депозитам имеет темпы роста выше, чем средневзвешенная ставка по кредитам
	Объем чистой прибыли и объем чистого убытка	Объемы чистой прибыли растут быстрее объема чистого убытка
Взаимодействие с экономикой	Совокупный капитал банковского сектора и ВВП	Совокупный капитал банковского сектора растет быстрее, чем ВВП страны

Источник: разработано автором.

Модель устойчивого развития банковского сектора, построенная на основе индексов ключевых показателей количества и структуры, результативности банковского сектора и индекса показателя взаимодействия банковского сектора с экономикой, представлена в формуле (2)

$$D_{b.s.} = \frac{i_{n.f.}}{i_{n.b.}} + \frac{i_{g.b.}}{i_{p.b.}} + \frac{i_d}{i_c} + \frac{i_{b.a.}}{i_{b.c.}} + \frac{i_{cr.r.}}{i_{dep.r.}} + \frac{i_{pr}}{i_l} + \frac{i_{b.c.}}{i_{gdp}} \rightarrow \max, \quad (2)$$

$$\left\{ \begin{array}{l} 1 \leq i_{n.f.} > i_{n.b.} \\ i_{g.b.} < i_{p.b.}; 1 > i_{g.b.}; i_{p.b.} \geq 1 \\ i_d < i_c \\ i_{b.a.} \leq i_{b.c.}; i_{b.a.} > 1; i_{b.c.} > 1 \\ i_{cr.r.} < i_{dep.r.} \\ i_{pr} > i_l; i_{pr} > 1; i_l < 1 \\ i_{b.c.} > i_{gdp}; i_{b.c.} > 1; i_{gdp} > 1 \end{array} \right.$$

где $D_{b.s.}$ – показатель развития банковского сектора;

$i_{n.f.}$ – индекс количества филиалов коммерческих банков на 100 тысяч человек;

$i_{n.b.}$ – индекс количества банковских организаций;

$i_{g.b.}$ – индекс доли банков с государственным участием в совокупных активах банковского сектора;

$i_{p.b.}$ – индекс доли частных банков в совокупных активах банковского сектора;

i_d – индекс объема привлеченных депозитов;

i_c – индекс объема предоставленных кредитов;

$i_{b.a.}$ – индекс совокупных активов банковского сектора;

$i_{b.c.}$ – индекс совокупного капитала банковского сектора;

$i_{cr.r.}$ – индекс средневзвешенной ставки по кредитам;

$i_{dep.r.}$ – индекс средневзвешенной ставки по депозитам;

i_{pr} – индекс объемов чистой прибыли;

i_l – индекс объемов чистых убытков;

i_{gdp} – индекс валового внутреннего продукта.

В модели используются следующие ограничения: 1) индекс количества филиалов коммерческих банков на 100 тысяч человек больше или равен 1 и больше индекса количества банковских организаций; 2) индекс доли частных банков в совокупных активах больше или равен единице и больше индекса доли банков с государственным участием в совокупном капитале; индекс доли банков с государственным участием в совокупном капитале меньше единицы; 3) индекс объема предоставленных кредитов больше индекса привлеченных депозитов; 4) индекс совокупного капитала больше или равен индексу совокупных активов банковского сектора; индекс совокупного капитала и индекс совокупных активов больше единицы; 5) индекс средневзвешенной ставки по кредитам меньше индекса средневзвешенной ставки по депозитам; 6) индекс объема чистой прибыли больше индекса объема чистых убытков; индекс чистых убытков больше единицы, индекс чистой прибыли больше 1; 7) индекс валового внутреннего продукта меньше

индекса совокупного капитала банковского сектора; индекс валового внутреннего продукта и индекс совокупного капитала банковского сектора больше 1.

Экономический смысл модели (2) заключается в возможности анализа взаимосвязанных показателей банковского сектора с целью обеспечения его устойчивого развития.

III Заключение

Банковский сектор Российской Федерации как ключевой элемент национальной финансовой системы способствует обеспечению сохранности денежных средств государства, розничных и корпоративных клиентов с последующей их трансформацией в кредиты экономике, осуществлению платежно-расчетных операций между субъектами хозяйствования, инвестированию в реальный сектор экономики, повышению доступности финансовых услуг и продуктов. Значение банковского сектора в экономике Российской Федерации велико, что обусловило актуальность проведения данного исследования. Были разработаны теоретические, методологические и практические аспекты развития банковского сектора Российской Федерации. Ввиду частого отождествления понятий «банковская система» и «банковский сектор», предложено определение содержания понятия «банковский сектор», основанное на совокупности функционального, институционального, нормативно-правового и экономического подходов.

Развитие банковского сектора рассмотрено по пяти основным параметрам: финансовая устойчивость, институциональные характеристики, макроэкономические характеристики, ликвидность и регуляторные характеристики. Корреляционный анализ позволил выделить основные экономические факторы, влияющие на развитие российского банковского сектора. Наибольшее влияние на развитие банковского сектора оказывают финансовый результат деятельности организаций, изменение курса российского рубля по отношению к доллару США, денежная масса Российской Федерации, объем

прямых иностранных инвестиций, цена на нефтересурсы, динамика сбережений населения и уровень инфляции и безработицы в Российской Федерации, прирост располагаемых денежных доходов населения, коэффициент обеспеченности организаций собственными оборотными средствами, динамика международных резервов и изменение ставки RUONIA.

Анализ научных трудов показал, что существует необходимость актуализирования этапов развития банковского сектора с учетом современных условий. На базе анализа изменений в деятельности банковского сектора, которые произошли в результате модернизации банковского законодательства (нормативно-правовой подход), выделены пять этапов развития российского банковского сектора. На базе причин, которые возникли в экономической истории банков вследствие происходящих кризисов банковской деятельности (кризисный подход), выделены восемь этапов развития банковского сектора Российской Федерации. Кроме того, проведенное исследование сделало возможным разработку определения понятия «развитие банковского сектора».

Разработаны две модели: модель воздействия российского банковского сектора на экономический рост и модель устойчивого развития банковского сектора. Экономический смысл первой модели заключается в возможности оценить степень воздействия развития банковского сектора Российской Федерации на национальную экономику путем прогнозирования ВВП в зависимости от изменения ключевых показателей функционирования кредитных организаций. Проведенные расчеты в рамках второй модели позволили выявить механизмы взаимодействия показателей модели, установить взаимосвязи между ними, которые могли бы обеспечить устойчивое развитие не только банковскому сектору, но всей экономике Российской Федерации. Экономический смысл модели устойчивого развития банковского сектора заключается в возможности анализа взаимосвязанных показателей банковского сектора с целью обеспечения его устойчивого развития.

В проведенном исследовании сформирован и обоснован прогноз развития банковского сектора Российской Федерации на 2023 г., в нем осуществлено

прогнозирование показателей банковского сектора с помощью использования пессимистичного и оптимистичного сценариев.

Теоретические представления о функционировании и развитии банковского сектора Российской Федерации систематизированы и расширены. Представленные предложения в рамках проведенного исследования способствовали выявлению основных проблем и направлений развития банковского сектора Российской Федерации в текущих макроэкономических условиях и моделированию его воздействия на национальную экономику.

IV Список работ, опубликованных по теме диссертации

*Публикации в рецензируемых научных изданиях,
определенных ВАК при Минобрнауки России:*

1. Люкшина, А.Ю. Тенденции развития банковского сектора России в современных условиях / А.Ю. Люкшина // Экономика и предпринимательство. – 2020. – № 12 (125). – С. 698-695. – ISSN 1999-2300.

2. Люкшина, А.Ю. Развитие банковского сектора России в условиях пандемии коронавирусной инфекции / А.Ю. Люкшина // Финансовая жизнь. – 2021. – № 2. – С. 43-47. – ISSN 2218-4708.

3. Люкшина, А.Ю. Влияние развития российского банковского сектора на экономический рост / А.Ю. Люкшина // Финансовая жизнь. – 2021. – № 4. – С. 95-99. – ISSN 2218-4708.

4. Люкшина, А.Ю. Устойчивое развитие банковского сектора Российской Федерации / А.Ю. Люкшина // Экономика и предпринимательство. – 2022. – № 3 (140). – С. 1105-1108. – ISSN 1999-2300.

Публикации в других научных изданиях:

5. Журина²⁾, А.Ю. Проблемы развития банковского сектора России в современных условиях / А.Ю. Журина // Colloquium-journal. – 2020. – № 6 (58). – С. 24-28. – ISSN 2520-2480. – Текст : электронный. – DOI отсутствует. – URL: <http://www.colloquium-journal.org/arhiv/6-58/> (дата обращения: 26.12.2022).

²⁾ Фамилия изменена на основании свидетельства о заключении брака.