

УДК 336

ВОЗМОЖНОСТИ И ПЕРСПЕКТИВЫ ИНТЕГРИРОВАННОГО РАЗВИТИЯ СУБЪЕКТОВ РЕАЛЬНОГО И ФИНАНСОВО-БАНКОВСКОГО СЕКТОРОВ ЭКОНОМИКИ РЕГИОНА

МИЛЕНКОВ А.В. к.э.н.¹

¹Кафедра «Финансы, кредит и страхование»,
АНО ВО «Российская академия предпринимательства», Москва, Россия
E-mail: milal25@yandex.ru

Аннотация.

В статье рассмотрены определение и проблемы интеграции финансово-банковского и реального секторов экономики регионов. Использован системный подход к решению исследуемой проблемы. Изложены действующие правовые конструкции интегрированных структур, в которых заинтересованы субъекты рынка финансово-банковского и реального секторов экономики. Предложена классификация регионов по признаку уровня условной экономической автономии субъектов реального и финансового сектора, принимающих участие в создании валового регионального продукта (ВРП). Выявлены и сгруппированы проблемы интеграции реального и финансового секторов экономики региона, а также возможные пути их решения.

Ключевые слова

Интеграция реального и финансово-банковского сектора; социально-экономическая система.

UDC 336

OPPORTUNITIES AND PROSPECTS OF INTEGRATED DEVELOPMENT OF SUBJECTS OF REAL AND FINANCIAL-BANKING SECTORS OF REGIONAL ECONOMIES

Milenkov A.V. Ph. D. in Economics¹

¹Department «Finance, Credit and Insurance»,
ANO VPO «Russian Academy of entrepreneurship», Moscow, Russia
E-mail: milal25@yandex.ru

Abstract

The article discusses the definition and problems of integration of financial-banking and real sectors of regional economies. A systematic approach to the solution of the studied problem was applied. Actual legal designs of the integrated structures in which subjects of the market of financial-banking and real sectors of economy are interested are stated. The article offers a clas-

sification of regions depending on the level of conditional economic autonomy of the subjects of the real and financial sector who are taking part in creation of the gross regional product (GRP). Problems of integration of real and financial sectors of the regional economy and also possible methods of solution are revealed and grouped.

Keywords

Integration of real and financial-banking sectors; social and economic system.

Ведение. Субъекты Российской Федерации, существенно отличающиеся друг от друга по уровню социально-экономического развития, обладают своей отраслевой спецификой, различными приоритетами регионального предпринимательства, экономической автономией. Ключевым звеном решения комплексной задачи повышение эффективности их функционирования, по нашему мнению, является обеспечение интеграционного развития банковского и реального секторов экономики, а также эффективность функционирования банковского сектора региона.

Цель исследования. Целевая ориентация на решение проблем регионов непосредственно связана с выявлением возможностей и перспектив интегрированного развития финансово-банковского и реального секторов региональной экономики.

Материалы, методы и объекты исследования. В соответствии с экономической теорией, макро- и мезоэкономическая система подразделяется на реальный сектор экономики (real production sector), представляющий собой совокупность отраслей хозяйства (регионального, национального, мирового), производящих продукцию и услуги, не связанные с движением денежных средств, или так называемая физическая экономика [1], с одной стороны, и финансовый сектор экономики (financial sector), включающий отрасли хозяйства, обеспечивающие движение денежных средств, – с другой.

Региональный мезоуровень социально-экономической системы региона можно рассматривать как единство регионального хозяйственного комплекса и финансовой системы региона [2, с. 30–31]. Характеристика региона как единой социально-экономической системы основана на взаимодействии реального и финансово-банковского секторов экономики в процессе достижения ею поставленных целей.

Самостоятельные субъекты рынка региональной социально-экономической системы, как в реальном, так и в финансово-банковском секторах, являются его отдельными, независимыми составляющими. Их полное фактическое объединение происходит в результате слияний и поглощений,

частичное же объединение – в результате создание групп и холдингов, приобретения контрольных пактов акций или долей уставного капитала. При этом, например, субъекты финансового и реального секторов не могут быть полностью объединены в одно юридическое лицо, так как имеют разные системы бухгалтерского учета, экономический и правовой статус.

Результаты исследования. Интеграция банковского и реального секторов экономики субъекта Российской Федерации, по мнению автора, подразумевает формирование устойчивых финансово-экономических связей между субъектами реального сектора экономики региона и кредитными организациями, способствующими его социально-экономическому развитию.

В настоящее время финансово-банковский сектор России представлен в основном кредитными организациями (банками). Банки традиционно играют ведущую роль в финансовой системе России [3, с. 20], вследствие чего на региональном уровне финансовый сектор в целом отождествляется именно с банковским сектором¹.

В 2016 году Банком России рассматривался вопрос о выделении регионального банка как нового вида кредитной организации – относительно небольшого размера и выполняющего ограниченный круг простых банковских операций, а также со сниженными нормативами регулирования. Бизнес-моделью таких банков, по мнению регулятора, должно было являться привлечение средств от физических и юридических лиц конкретного региона, их размещение с минимальными рисками в кредиты населению и предпринимательским структурам того же региона. При этом все российские банки планировалось разделить на такие группы, как системно значимые банки, к которым предъявляются особые (повышенные) требования, банки федерального значения и региональные банки. ЦБ РФ намеревался также ограничить деятельность региональных банков субъектом регистрации их головных отделений и соседних с ним регионов по примеру Германии, в которой региональные банки функционируют в рамках соответствующих их регистрации федеральных земель и не имеют права осуществлять операции где либо еще [4, с. 94].

Однако впоследствии Банк России отказался от концепции создания региональных банков с упрощенной системой регулирования и внесения соответствующих поправок в законодательство. В настоящее время фактически действуют две категории кредитных организаций:

¹ На конец 2018 года активы российских кредитных организаций составили 91,4% от валового внутреннего продукта (ВВП), активы трех основных групп НФО – НПФ, субъектов страхового дела и СЧА ПИФ – 4,0; 2,5 и 3,2% от ВВП соответственно [4, с. 20].

- системообразующие (системно значимые) банки, перечень которых регулярно пересматривается (в последнем списке от 05.10.2018 ЦБ РФ закрепил данный статус за 11 банками);
- прочие банки, которые стратифицируются по количеству регионов присутствия, величине капитала, депозитов и ряду других параметров.

Региональными банками, как правило, называют банки с относительно небольшим капиталом и числом регионов присутствия.

Отметим в этой связи то, что в последние годы при проведении жесткой политики регулирования ЦБ РФ и сокращении числа малых, региональных банков снижается и их фактическая роль в финансовых и хозяйственных системах субъектов федерации. Так, на съезде Ассоциации российских банков (АРБ) в апреле 2019 года было отмечено, что в настоящее время в 16 субъектах Российской Федерации не осталось местных кредитных организаций, а в 19 регионах – осталась только одна. Ситуация, при которой 20 крупнейших банков из Москвы и Санкт-Петербурга выдают 76% кредитов корпоративным заемщикам означает то, что практически все ресурсы региональными компаниями заимствуются из центра [5].

Вклад банковского сектора в развитие национальной экономики значительно отстает от промышленно развитых стран. Так, например, показатель «активы банковского сектора в процентном отношении к ВВП» в России в 2018 году составил 91,4%. Значение данного показателя в развитых странах значительно выше: в Швейцарии – 602%, в Великобритании – 505%, в Германии – 250–270%, в США – 90–100% [6]. Показатель «отношение собственного капитала банковского сектора в процентом отношении к ВВП» составил в 2018 году в России 11,2%, в Германии – 14%, во Франции – 22%, в Великобритании – 26%. Показатель «отношение объема корпоративных банковских кредитов в процентном отношении к ВВП в 2018 году в России составил 26,2%, в Китае же данный показатель был равен 120% [6].

В рамках определения проблем и перспектив интеграции финансового и реального секторов экономики регионов представляется целесообразным классифицировать регионы по уровню локализации работающих на их территории субъектов финансово-банковского и реального секторов экономики, так как этот показатель отражает определенную степень региональной автономии. Так, во многих случаях зарегистрированные и фактически ведущие деятельность на территории того или иного региона субъекты рынка как реального, так и финансово-банковского секторов могут не ограничиваться в

своей деятельности границами данного региона, являться филиалами национальных или международных (транснациональных) компаний.

Предприятия реального сектора, банки, страховые компании и другие финансовые организации, присутствующие на рынке региона, производящие продукцию и оказывающие услуги, могут по масштабу своей деятельности иметь как региональный, так и межрегиональный, национальный и международный характер. В определенных случаях социально-экономическую систему региона могут составлять преимущественно субъекты федерального или межрегионального уровней, производя по стоимости подавляющее большинство продукции и оказывая основную массу услуг на территории региона.

Для выявления потенциальных возможностей интеграции реального и финансово-банковского секторов и их отдельных субъектов, анализа возникающих при этом проблем, на наш взгляд, целесообразно провести классификацию регионов по критерию удельного веса субъектов реального и финансово-банковского секторов региональной экономики в валовом региональном продукте (ВРП).

В том случае, когда субъекты регионального предпринимательства общества вносят существенный вклад в создание регионального валового продукта, то становится адекватным ему и относительная экономическая автономия региона. И наоборот, если в создании регионального валового продукта участвуют преимущественно экономические агенты национального и международного уровня (например, федеральные торговые сети, банки, страховые компании, национальные и международные компании в отраслях добычи полезных ископаемых), то можно считать экономику региона федерализированной или даже интернационализированной.

Поэтому, в зависимости от уровня условной экономической автономии субъектов регионального рынка (табл. 1), следует устанавливать и конкретные категории регионов.

Возможности и перспективы интегрированного развития субъектов реального и финансово-банковского секторов экономики региона для указанных категорий регионов (табл. 1), по нашему мнению, могут несколько различаться. В частности, такие факторы, как территориальная близость, а значит – возможные личные контакты руководителей одного уровня, сходство социально-экономических условий, детальное знакомство с условиями работы в конкретном регионе, а иногда и факторы этнической и религиозной близости, позволяют более успешно осуществлять взаимодействие субъектов реального и финансово-банковского секторов в регионах, близких к условной

экономической автономии (категория региона 1). К этой категории среди регионов Российской Федерации чаще всего относятся национальные субъекты – автономные республики, края, территории.

Таблица 1. Категории регионов по уровню условной экономической автономии субъектов реального и финансового сектора, принимающих участие в создании ВРП

Номер категории	Категории регионов	Удельный вес субъектов реального сектора регионального масштаба в создании ВРП	Удельный вес субъектов финансового сектора регионального масштаба в создании ВРП
1	Близкий к условной экономической автономии регион	Высокий	Высокий
2	Регион с высокой степенью автономии реального сектора	Высокий	Средний или низкий
3	Регион с высокой степенью автономии финансового сектора	Средний или низкий	Высокий
4	Регион с низкой степенью условной экономической автономии	Низкий	Низкий

Примечание: таблица 1 составлена автором.

В настоящее время в стране распространена вторая категория региона. В таком регионе взаимодействуют развитый, условно автономный реальный сектор и филиалы различных межрегиональных, федеральных, а также международных финансово-банковских структур. В этом случае часто самые доминирующие проблемы активизации взаимодействия субъектов финансово-банковского и реального секторов экономики региона могут решаться без учета его специфики и приоритетов развития, то есть в рамках частных интересов и приоритетов конкретных структур федерального и международного уровня.

К первостепенным проблемам решения, на наш взгляд, можно отнести изъятие банками объектов залога у предприятий реального сектора, а с другой стороны – решение о невыведении денежных средств предприятий реального сектора из региональных банков при наличии признаков банкротства кредитных организаций при проведении процедур их финансового оздоровления (санации) и другие подобные проблемы, ведущие к кризису или пре-

кращению деятельности одних субъектов при сохранении активов и платежеспособности других.

Тип региона с высокой степенью автономии финансово-банковского сектора при низкой автономии региональных предприятий материальной сферы производства во многом носит условный характер и означает, что регион имеет характер финансового центра национального уровня или уровня федерального округа. К подобному типу возможно отнести город Москву и ряд других регионов Российской Федерации.

К регионам с низкой степенью условной экономической автономии (табл. 1) следует отнести так называемые дотационные регионы, не имеющие значимых региональных производственных и финансовых структур на своей территории.

В некоторых исследованиях российских ученых [6; 7], а также в ряде работ автора выделены проблемы интеграции реального и финансово-банковского секторов региональной экономики. Указанные проблемы, к которым предложены возможные направления и комплексные меры их решения, содержатся в табл. 2.

Таблица 2. Проблемы и пути решения интеграции реального и финансово-банковского секторов экономики региона

Проблемы	Пути решения
Снижение числа региональных банков в связи с проводимой политикой ЦБ по «расчистке» банковского сектора, огосударствление ряда кредитных организаций, приводящие к снижению роли регионального банковского капитала в финансировании предприятий реального сектора экономики региона	Сохранение клиентской базы, сохранение персонала упраздняемых региональных банков в случае продолжения их работы под эгидой других кредитных учреждений, что позволит обеспечить преемственность процессов обслуживания региональных предприятий реального сектора
Незначительный по сравнению банковским сектором вклад других видов финансовых посредников (страховых компаний, НПФ, ПИФ) в формирование предложения услуг финансово-банковского сектора	Поддержка развития на региональном уровне прочих видов финансовых посредников, создание благоприятных условий, включая возможное возвращение к концепции «региональных банков»
Низкое доверие населения к организациям финансово-банковского сектора	Программы поддержки кредитных организаций и некредитных финансовых организаций на региональном уровне, реализация государственной стратегии повышения финансовой грамотности

Проблемы	Пути решения
Структурные (системные) проблемы предприятий реального сектора и их объединений на региональном уровне	Устранение неравномерности в технологиях производства продукции, оказания услуг структурными (отраслевыми, локальными) составляющими реального сектора экономики региона, обеспечение ритмичности деятельности подразделений хозяйствующих субъектов, активизации деятельности кластерных образований регионального хозяйства, способствование роста их конкурентных преимуществ
Снижение доступности финансовых услуг, технологий и другие последствия внешних финансовых санкций	Развитие рынков региональных финансовых услуг

Примечание: таблица 2 составлена автором.

Выводы. Таким образом, перспективы интеграции субъектов реального и финансово-банковского секторов регионов во многом определяются типом региона и свойственной ему условной экономической автономией, направлениями и комплексными мерами интеграционных решений. Проблемы интеграции субъектов реального и финансово-банковского секторов регионов носят общеэкономический, структурный характер, так как они связаны со среднесрочными факторами конъюнктуры – режимом политически обусловленных внешних санкций, проводимой Банком России политикой ликвидации неустойчивых и занимающихся сомнительными операциями организаций банковского рынка.

Список источников

1. Ларуш Л. Физическая экономика. – М.: Научная книга, 1997. – 287 с.
2. Миленков А.В. Устойчивость развития финансовой системы субъекта федерации: методология, оценка, моделирование: Монография. – М.: АП «Наука и образование», 2015. – 165 с.
3. Банк России. Основные направления развития финансового рынка Российской Федерации на период 2019 – 2021 годов. – М: 2019. – 64 с.
4. Банковский сектор России: проблемы и перспективы: Кол. моногр. / под ред. В.Э. Кроливецкой. – Гатчина: Изд-во ГИЭФПТ, 2016. – 107 с.
5. Съезд АРБ-2019. Текстовая трансляция. – URL: https://arb.ru/arb/press-on-arb/sezd_arb_2019_tekstovaya_translyatsiya-10272671/?sphrase_id=383959 (дата публикации 03.03.2019).

6. Деньги, кредит, банки: Учебник / коллектив авторов; под ред. Л.П. Кроливецкой. – Москва: КНОРУС, 2019. – 414 с.
7. Модернизация банковской системы РФ: тренды и инструменты развития: Монография / под ред. В.С. Золотарева, Л.Н. Усенко, И.В. Рыбчинской. – М.: Изд-во «Финансы и статистика», 2015. – 218 с.

References

1. L. LaRouche's Physical economy. – М.: Scientific book, 1997. – 287 p.
2. **Milenkov A.V.** Stability of the financial system of the subject of the Federation: methodology, assessment, modeling: Monograph. – М.: АР «Science and education», 2015. – 165 p.
3. Bank of Russia. The main directions of development of the financial market of the Russian Federation for the period 2019–2021. – М: 2019. – 64 p.
4. The banking sector of Russia: problems and prospects: Monograph count. / ed. by V. E. Kroleveckiy. – Gatchina: publishing House of GIEFT, 2016. – 107 p.
5. Congress of ARB-2019. A text stream. – URL: https://arb.ru/arb/press-on-arb/sezd_arb_2019_tekstovaya_translyatsiya-10272671/?sphrase_id=383959 (date of publication 03.03.2019).
6. Money, credit, banks: textbook / group of authors under the editorship of Kroleveckiy. – Moscow: KNORUS, 2019. – 414 p.
7. Modernization of the Russian banking system: trends and development tools: Monograph / edited by V. S. Zolotarev, L. N. Usenko, I. V. Rybchinskaya. – М.: publishing House «Finance and statistics», 2015. – 218 p.