На правах рукописи

МИЛЕНКОВ АЛЕКСАНДР ВЛАДИМИРОВИЧ

ИНТЕГРАЦИЯ БАНКОВСКОГО И РЕАЛЬНОГО СЕКТОРОВ ЭКОНОМИКИ СУБЪЕКТА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Специальность 08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит

АВТОРЕФЕРАТ

диссертации на соискание ученой степени

доктора экономических наук

Владикавказ - 2018

Работа выполнена в ФГБОУ ВО «Северо-Осетинский государственный университет им. К.Л. Хетагурова»

Научный руководитель: доктор экономических наук, профессор **Тиникашвили Тенгиз Шаликоевич.**

Официальные оппоненты: доктор экономических наук, профессор, зав. кафедрой банковского бизнеса и инновационных финансовых технологий АНО ВО «Международный банковский институт» **Лебедева Марина Евгеньевна;**

доктор экономических наук, профессор, профессор Департамента финансовых рынков и банков ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» (Финансовый университет)» **Морозко Нина Иосифова;**

доктор экономических наук, профессор, зав. кафедрой «Банковское дело» ФГБОУ ВО «Ростовский государственный экономический университет (РИНХ)» **Семенюта Ольга Гетовна.**

Ведущая организация: ФГБОУ ВО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова».

Защита состоится «01» марта 2019 г. в 10.00 часов на заседании диссертационного совета Д 212.248.06 по экономическим наукам на базе ФГБОУ ВО «Северо-Осетинский государственный университет им. К.Л. Хетагурова» по адресу: 362025, г. Владикавказ, ул. Ватутина, 46. Зал ученого совета.

С диссертацией и авторефератом можно ознакомиться в научной библиотеке Северо-Осетинского государственного университета им. К.Л. Хетагурова и на официальном сайте университета: www.nosu.ru. Электронная версия автореферата размещена на официальном сайте ВАК Министерства образования и науки РФ http://vak.ed.gov.ru

Отзывы на автореферат, заверенные печатью, просим направлять по адресу: 362025, г. Владикавказ, ул. Ватутина, 46. Диссертационный совет Д 212.248.06 Ученому секретарю.

Автореферат разослан «__» _____2019 г.

Ученый секретарь
диссертационного совета,
к.э.н., доцент Мадина Александровна Биганова

ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

Актуальность темы исследования. Объективным условием роста уровня федерализма, который признан стратегическим направлением развития общества, зафиксированным в программных документах Федерального собрания и Правительства России, является повышение эффективности функционирования субъектов Российской Федерации в условиях расширения полномочий и ответственности за их экономические результаты. Ключевым звеном решения этой комплексной задачи следует признать обеспечение интеграции банковского и реального секторов экономики, эффективность функционирования банковского сектора, который должен в полной мере удовлетворять потребности хозяйственного комплекса субъекта Федерации в банковских ресурсах посредством рациональной организации их аккумуляции и последующего предоставления.

Интеграция банковского и реального секторов экономики субъекта Российской Федерации предполагает решение широкого круга взаимосвязанных задач управления денежно-кредитным оборотом в регионе, общим результатом которого должно выступать формирование устойчивых связей между субъектами реального сектора экономики региона и организациями банковского профиля, реализация которых предполагает, в том числе, использование разнообразных форм и инструментов кредитования в их рациональном сочетании. Достижение такого результата возможно на основе совершенствования институциональной и функциональной структуры банковского сектора субъекта Российской Федерации, обеспечивающей создания нормативно-правовой сферы банковских, кредитных, инвестиционных и иных финансовых отношений в регионе и позволяющей ему в полной мере реализовывать свои функции.

Степень интеграции банковского и реального секторов экономики субъекта Федерации имеет мультипликативные последствия, так как отклонения значений фактических параметров денежно-кредитного оборота от необходимых, с точки зрения рациональной деятельности комплекса субъектов хозяйствования реального сектора, приводит к снижению объемов производства как промежуточных, так и конечных (потребительских) продуктов (товаров и услуг социального характера).

Эффективность процессов интеграции банковского и реального секторов экономики субъекта Федерации, на наш взгляд, существенно повышается в том случае, если устойчивость кредитных институтов и организаций достаточно высока. При выполнении этого условия банковский сектор способен успешно реализовывать все свои функции при планомерном изменении требований реального сектора экономики, когда одни его элементы требуют увеличения объема предоставляемых им денежно-кредитных ресурсов или объема транзакционных услуг адекватного стратегическим изменениям в структуре регионального производства и потребления.

Соблюдению условия интеграции банковского и реального секторов экономики субъекта Федерации способствует принцип открытости банков-

ского сектора для внешней деловой среды. Принцип открытости банковского сектора позволяет взаимно заинтересованным субъектам финансового рынка участвовать в интеграционных процессах, исходя из ориентации интегрирующихся структур на совместное достижение тех экономических результатов в реализации стратегии роста, которые отвечают устойчивому уровню позиционирования на занимаемом сегменте рынка. Кроме того, интегрированному развитию регионального банковского и реального секторов экономики субъекта Федерации в существенной мере способствует вхождение институтов и организаций, обеспечивающих формирование денежно-кредитных отношений и движение денежных средств хозяйствующих субъектов, в федеральную и международную финансовую среду.

Обеспечение интеграции банковского и реального секторов экономики субъекта Российской Федерации на основе активного влияния ее институтов должно ориентироваться на достижение необходимых характеристик денежно-кредитного оборота посредством применения современных методов принятия управленческих решений как в области операционной (профильной) деятельности организаций, так и сфере менеджмента, вырабатывая общие для них подходы к планированию, организации, регулированию и контролю деятельности организаций банковской сектора субъекта Федерации.

Масштабы и комплексность проблемы интеграции банковского и реального секторов экономики субъектов Российской Федерации требует для ее решения применения научного инструментария, методологии и объективно обоснованных методических рекомендаций, что позволит повысить эффективность функционирования ее субъектов как участников социально-экономического развития.

Степень разработанности проблемы. Научные проблемы сущности и специфики банковского сектора исследовались многими современными учёными, среди которых отметим Г.Н. Белоглазову, О.М. Богданову, А.Г. Грязнову, Э. Долана, Е.Ф. Жукова, Л.П. Кроливецкую, О.И. Лаврушина, М.Е. Лебедеву, П. Роуза, А.В. Русавскую, Н.А. Савинскую, Г.В. Толоконцеву, В.М. Усоскина.

Методические и прикладные аспекты взаимодействия банковского и реального секторов экономики представлены в работах В.С. Балабанова, Л.В. Болдыревой, В.Н. Живалова, В.В. Киселева, В.И. Колесникова, Г.Г. Коробовой, Г.С. Пановой, К.К. Савдакасова, Т.Ш. Тиникашвили.

Территориальная финансово-кредитная система с учетом ее национальных особенностей становилась объектом исследования в работах А.В. Аронова, М.В. Аликаевой, О.В. Врублевской, С.С. Галазовой, С.В. Галачиевой, А.В. Дорждеева, В.В. Евтушенко, Т.В. Игнатовой, Г.Н. Куцури, С.Е. Лариной, Н.Н. Новоселовой, М.В. Романовского, З.К. Тавбулатова, А.А. Татуева, Н.Х. Токаева, Т.И. Токаевой, Х. Циммерманна, В.М. Яковлева.

Проблемы повышения устойчивости банковского сектора государства излагались в трудах таких исследователей, как С.П. Балаганский, Ю.Б. Зеленский, Л.И. Кругляк, С.В. Сорвин, А.М. Рахметова, А.М. Тавасиев, Г.А. Тосунян, О.Ю. Фролова, О.К. Цапиева, О.Ф. Шахов, Б.М. Ческидов.

Несмотря на то, что многие вопросы функционирования банковского сектора субъекта Российской Федерации полно и на высоком уровне научной обоснованности рассмотрены в трудах ведущих отечественных и зарубежных ученых, представляется в недостаточной мере реализованным комплексный подход к исследованию интеграции банковского и реального секторов экономики как ключевого элемента развития социально-экономической сферы региона.

Цель диссертационного исследования состоит в разработке теоретических положений, методологических основ, методических рекомендаций по обеспечению интеграции банковского и реального секторов экономики субъекта РФ для повышения эффективности функционирования и развития социально-экономической сферы региона.

Указанная цель предопределила необходимость решения следующих **задач**:

- развить теоретическую базу исследований в области организации банковского сектора субъекта Российской Федерации посредством уточнения существующих и введения новых дефиниций применяемого понятийного аппарата;
- выявить формы интеграции банковского и реального секторов экономики субъекта Федерации и логические связи между состоянием банковского сектора региона и уровнем социально-экономического развития субъекта Федерации;
- доказать методами содержательного и количественного анализа значимость банковского сектора субъекта Российской Федерации как важного фактора регионального социально-экономического развития;
- использовать системный подход для решения проблемы эффективности интеграции банковского и реального секторов экономики субъекта Федерации;
- определить основные положения методологии комплексного исследования интегрированного институционального банковского сектора субъекта РФ и регионального реального сектора экономики;
- предложить методологию анализа устойчивости банковского сектора региона и оценки ее влияния на социально-экономические развитие территории;
- определить и обосновать состав экспертных и экономико-математических методов моделирования банковских и социально-экономических процессов субъекта Федерации, обеспечивающих развитие регионального реального сектора экономики;
- разработать интегрированную модель процессов взаимодействия банковского и реального секторов экономики субъекта Российской Федерации;
- разработать технологическую последовательность формирования прикладной модели устойчивости банковского сектора субъекта Российской Федерации;

- предложить практико-ориентированный подход к оценке эффективности влияния функций управления банковского сектора региона на социально-экономические показатели субъекта Федерации;
- предложить меры по формированию и использованию состава технологических элементов стратегического планирования, созданию организационно-экономических условий интеграции банковского и реального секторов экономики субъекта Российской Федерации;
- обосновать роль функции контроля в системе управления повышением устойчивости банковского сектора субъекта Федерации.

Объект исследования – банковский и реальный секторы экономики субъекта Российской Федерации.

Предмет исследования - совокупность денежно-кредитных отношений, возникающих в процессе интеграции банковского сектора и социально-экономической сферы субъекта Российской Федерации в условиях повышения ответственности регионов за результаты их развития.

Соответствие темы диссертации требованиям Паспорта специальности ВАК 08.00.10 Финансы, денежное обращение и кредит. Область диссертационного исследования соответствует Паспорту специальности ВАК Министерства образования и науки Российской Федерации 08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит: п. 9.7. Эволюция кредитных отношений; закономерности и современные тенденции их развития, взаимодействие кредита с денежным оборотом, финансами, финансовым рынком, усиление влияния кредита на производство и реализацию общественного продукта; п. 10.1. Формирование банковской системы и ее инфраструктуры в условиях рыночной экономики; п. 11.5. Приоритеты современной денежно-кредитной политики и реакция реального сектора на ее осуществление.

Теоретической основой диссертационной работы являются научные исследования современных российских и зарубежных авторов в области функционирования финансово-кредитных институтов, региональной экономики и региональных банков, обеспечения их устойчивости и развития. Особое внимание в процессе диссертационного исследования уделялось изучению и сопоставлению различных точек зрения на деятельность региональных банковских организаций, а также методов и механизмов обеспечения устойчивости и управления ведущими составными частями банковского сектора субъекта Российской Федерации.

Методологическая основа диссертации включает общенаучные методы исследования, методы системного анализа и синтеза социально-экономических объектов, методы моделирования процессов развития, методы анализа статистических данных. В диссертационной работе применялись математические методы исследования в рамках построения факторных зависимостей экономических показателей регионов от параметров банковского сектора субъекта Федерации. Основными методами изучения объекта исследования стали методы интегральной количественной оценки характеристик и прогнозирования развития объекта исследования.

Необходимость применения комплексного методологического и методического аппарата в диссертационном исследовании обусловлена структурной и функциональной сложностью процессов развития банковского сектора субъекта Российской Федерации, состояние которого определяется влиянием существенного количества разнообразных по своей природе факторов. Главной объективной причиной значительного разнообразия использованных в работе методов, методик и инструментов изучения объекта исследования является тесная прямая и обратная связь между состоянием двух больших и сложных систем: регионального банковского сектора и социально-экономической сферы региона в целом, её реального сектора экономики в особенности.

Информационно-эмпирическая база диссертационного исследования включила данные официальной статистики Российской Федерации и отечественных и международных организаций, проводящих изучение различных аспектов функционирования регионального банковского сектора. Эти данные для целей настоящей работы были обработаны и агрегированы автором в показатели, позволяющие наиболее точно оценить характеристики объекта исследования.

Концепция диссертационного исследования заключается в теоретических, методологических и практических положениях автора, согласно которым интеграция банковского и реального секторов экономики субъекта Федерации, проявляемая в функциональной и институциональной формах, направлена на удовлетворение потребностей региональной экономики в денежно-кредитных ресурсах в целях социально-экономического развития, обеспечение планируемых темпов экономического роста, повышение эффективности регионального воспроизводства, рационализацию денежно-кредитного оборота.

Степень интеграции банковского и реального секторов экономики субъекта Федерации определяется специфическим набором параметрических характеристик, отражающих способность удовлетворять потребности региональной экономики в услугах по аккумуляции и размещению денежно-кредитных ресурсов и оценивать качество предоставляемых услуг, исходя из способности банковского сектора обеспечивать реальный сектор экономики субъекта Федерации кредитными ресурсами в меняющихся условиях его развития.

Основные положения работы, выносимые на защиту:

1. Современная отечественная и зарубежная экономическая литература предлагает большое разнообразие трактовок банковской системы. В финансово-кредитных источниках зачастую встречается отождествление понятий банковской системы и банковского сектора. Однако, если банковская система региона представляет собой количественную оценку действующих на ее территории банков и кредитных организаций, то содержание банковского сектора можно охарактеризовать как качественное и количественное выражение банковской системы, механизм организации и функционирования которого должен спо-

собствовать рациональной организации денежно-кредитных отношений в целях содействия социально-экономическому развитию. Таким образом, банковский сектор региона – это совокупность кредитных организаций и институтов, опосредующих денежно-кредитные отношения, обеспечивающие социально-экономическое развитие субъекта Федерации посредством аккумуляции временно свободных денежных средств и их перераспределения на определенных условиях субъектам хозяйственной деятельности, расположенным на подведомственной территории. Он выступает ключевым поставщиком краткосрочных, среднесрочных и долгосрочных денежных средств, трансформирующим сбережения в инвестиционные ресурсы. Институциональную структуру регионального банковского сектора следует понимать как определенный упорядоченный набор кредитных организаций и институтов, действующих в соответствии с общенациональными, региональными нормами и правилами, формирующих региональную матрицу функционирования, определяющую возможности и ограничения для территориальных организаций в области кредитования и денежного обращения. Функциональная структура регионального банковского сектора представляет собой совокупность денежно-кредитных отношений, выполняющих функции регулирования посредничества в платежах и кредите на территории субъекта Федерации, действующих, как носители норм и правил, установленных институциональной структурой.

2. Интеграция банковского и реального секторов экономики субъекта Федерации проявляется в институциональных и функциональных формах. Выделяя реальный сектор экономики в качестве эндогенной, а банковский сектор, как экзогенную составляющую социально-экономической сферы субъекта Российской Федерации, логичным представляется исследовать их взаимодействие на основе осуществляемых региональным банковским сектором операционных функций. Реализация последних существенно влияет на развитие реального сектора экономики региона, что потребовало определить методических подходы к формированию механизма влияния функций кредитования организаций и населения, проектного финансирования, денежного обращения, сохранения и защиты от инфляции накоплений. Предлагаемый подход к формированию функциональной структуры выступает объективной основой эффективного взаимодействия банковского и реального секторов экономики субъекта Российской Федерации, что позволяет детально конкретизировать условия устойчивости банковского сектора.

3. Исследование методологии и методики анализа состояния и тенденций интеграции социально-экономической сферы субъекта Федерации и его банковского сектора свидетельствует о том, что такой анализ должен иметь сравнительный комплексный межуровневый характер, а его объектами являться макро- и мезоэкономические системы. В качестве аналитических показателей, характеризующих социально-экономическую сферу, целесообразно использовать объем валового продукта в целом, на душу населения и объём инвестиций в основной капитал, а в качестве параметров банковского сектора - общий объем активов с выделением кредитов нефинансовым организациям и вложений в фондовые ценности. Результаты проведенного срав-

нительного анализа статистических данных состояния и тенденций развития и интеграции банковского сектора и социально-экономической сферы Российской Федерации, ее субъектов, в том числе, таких как: города Москва, Санкт-Петербург, а также Республика Северная Осетия - Алания подтверждают, что состояние регионального банковского сектора имеет важное значение для развития реального сектора экономики. Стабильность роста показателей банковского сектора, как характеристика его устойчивости, должна быть признана критериальным показателем качества банковского сектора субъекта Федерации в целом.

4. Наиболее адекватной реальной структурной сложности, многообразию и разнонаправленности внешних и внутренних коммуникаций является методология системного подхода, требующая адаптации к сущностной специфике банковского сектора субъекта Федерации. С учётом использования методологии системного подхода предложено решение задачи целеполагания регионального финансово-кредитного сектора, как составляющей общей иерархии целей социально-экономической сферы региона, с определением критериев их достижения применительно к функциональным особенностям банковского, страхового и инвестиционного секторов. Обеспечение требования создания условий прикладной реализации системной концепции обусловило необходимость проведения анализа и выявления особенностей действия законов и принципов управления системами для повышения эффективности функционирования банковского сектора субъекта Федерации. С этих позиций определены требования к информационному обмену между управляющей подсистемой и элементами банковского, страхового и инвестиционного секторов, позволяющие исключить расхождение между локальными и частными целями, как проявление принципа эмерджентности; сформулированы задачи и условия создания и использования резервов банковского сектора региона, учитывающие соблюдение принципа внешнего дополнения; разработаны базовые положения механизма контроля функционирования и регулирования состояния и взаимодействия элементов регионального банковского сектора.

5. Концептуальные положения интегрированного институционального развития банковского и реального сектора экономики субъекта Федерации, раскрывающие конструктивные принципы, функциональное назначение и целевую ориентацию банковского сектора и его институтов на создание благоприятных условий для развития денежно-кредитных отношений, достижение общих экономических, финансовых результатов, определяющие состав банковского сектора региона на основе соблюдения институциональных норм и правил, стремящихся к оптимальному распределению средств, ориентирующие на выполнение курса интегрированного развития институциональных структур банковского сектора, анализирующие на функционально-стоимостной основе соотношения затрат и экономических результатов соблюдения устанавливаемых норм и правил институтов банковского сектора субъекта Федерации, направлены на: рационализацию и гармонизацию целевых параметров и состава организаций банковского сектора региона, влияю-

щих на экономические и социальные результаты регионального реального сектора экономики, на денежно-кредитные отношения, движение денежных средств организаций субъекта Федерации, на уровень качества используемых в разумной достаточности институциональных норм и правил финансовой деятельности; осуществление стратегии оптимизации функций секторальных банковских структур, в своей целевой ориентации на достижение максимального объёма аккумулируемых денежных ресурсов, их эффективного использования, обеспечивающих единство локальных и общих целей интегрированного развития организаций банковского сектора и регионального реального сектора экономики.

6. На методологической основе анализа устойчивости банковского сектора региона определены ключевые значения институциональной среды для стабильного функционирования региональных кредитных организаций и предъявляемых базовых требований к структурному представлению анализируемого объекта. Доказана необходимость применения в качестве автономных объектов анализа федеральной, региональной и муниципальной компонент системы, включающей нормативные акты органов власти и негосударственные нормы, правила, принятые отраслевыми организациями финансово-кредитного профиля. Исходя из необходимости оценки влияния устойчивости банковского сектора субъекта Федерации на социально-экономическое развитие территории, определена целесообразность применения уровня институционального риска, как показателя возможных потерь кредитных организаций и субъектов реального сектора экономики в результате воздействия институциональных факторов. В качестве основного направления снижения институционального риска предложено формирование института региональных кредитных организаций с нормативным закреплением их статуса в федеральном и региональном законодательстве.

7. Определение состава и выбор методов моделирования банковской деятельности и социально-экономических процессов субъекта Федерации, выступающих инструментарием организационно-экономического описания качественных и количественных характеристик, свойств совокупности институтов и организаций банковского сектора, обеспечивающих развитие реального сектора экономики региона посредством формирования денежных потоков и организации движения денежных средств, продиктовано необходимостью поэтапного (начально-подготовительного, модельно-конструкционного, экспериментального и эксплуатационного) создания модели процесса интеграции банковского и реального секторов экономики, отражающей основные свойства функционирующего банковского сектора, посредством выбора и использования экономико-математических и экспертных методов; приведения в соответствие планируемых экономических, финансовых и социальных результатов деятельности региона с располагаемыми ресурсным и конкурентным потенциалами; установления в процессе экспериментирования на модели возможности сохранения положительных тенденций изменения параметров объекта моделирования, противодействия снижению устойчивости развития банковского сектора, темпов экономического роста субъекта

Федерации; повышения уровня объективности отражения свойств и особенностей деятельности банковского сектора, развития регионального реального сектора экономики в условиях негативного влияния факторов внешней и внутренней сред.

8. Формирование и использование модели интеграции банковского и реального секторов экономики, роста экономических, социальных результатов развития субъекта Российской Федерации, объективно отражающей общность достижения цели объектов моделирования, возможно на основе обеспечения соответствия конструируемой модели процесса поддержания и повышения экономических и социальных результатов регионального реального сектора экономики реально протекаемому процессу производства и целевой ориентации на устойчивый экономический рост региона; учёта влияния факторов внешней и внутренней сред на критериально-целевые ориентиры модели роста социальных и экономических результатов региона; соблюдения принципа соответствия средне-, долгосрочного прогнозирования экономических результатов, эффективности регионального производства их планируемым значениям; внесения в модель корректив по результатам регрессионного анализа среднесрочного регионального социально-экономического развития; сохранения и повышения способности институтов банковского сектора обеспечивать деятельность регионального реального сектора экономики денежно-кредитными ресурсами в условиях неустойчивых состояний макро-, мезо-, микросред; создания тесных взаимосвязей между составляющими частями модели интеграции посредством анализа влияния функций, свойственных банковскому сектору, на оборот финансово-кредитных ресурсов региона; успешной реализации функций банковского сектора, их критериально-целевой направленности на повышение уровня инновационности регионального реального сектора экономики.

9. Решение задачи моделирования устойчивости банковского сектора субъекта Российской Федерации обусловило необходимость определения данной характеристики и установление цели процесса, состоящей в создании инструмента оценки состояния банковского сектора региона и условий рационального выбора и обеспечения прикладной значимости решений по повышению эффективности функционирования сектора, как фактора роста результативности социально-экономического развития региона. Разработаны функциональное и прикладное матричное представление модели на основе сформированного состава показателей устойчивости отдельных элементов банковского сектора региона и определенных для них расчетных зависимостей. Для получения обобщенной оценки устойчивости регионального банковского сектора посредством трансформации матриц частных оценок устойчивости банковских структур в вектор устойчивости совокупности банковских организаций обоснована целесообразность применения весовых характеристик к элементам матрицы, в качестве которых выступают величины их активов.

10. Разностороннее влияние функций управления деятельностью банковского сектора на темпы роста экономики субъекта Федерации, осуще-

ствляемое посредством наполнения их мерами по поддержанию, сохранению и повышению устойчивости функционирования банковского сектора с тем, чтобы обеспечивать планируемые темпы экономического роста, непрерывность регионального производства, уровень рационализации и гармонизации денежно-кредитного оборота; функционально-интегрированного соблюдения назначения и целевой ориентации функций планирования, регулирования, организации и контроля на достижение устойчивости банковского сектора, повышение эффективности регионального производства; интегрированного использования текущего, перспективного и стратегического планирования развития банковского сектора региона; интегрированного согласования влияния функций управления деятельностью банковского сектора на процессы упорядочения денежного оборота, совершенствования организационной структуры системы управления банковскими организациями; диверсификации банковской деятельности, учитывающей возможности специализированных банков поддерживать и повышать устойчивость банковского сектора региона в условиях существенных изменений состояния макро-, микросред; мер регулирования и контроля деятельности банковских структур в условиях действующих рисков, располагаемых ресурсных возможностей в сохранении и повышении устойчивости развития объектов управления, определяет необходимость создания организационно-экономического механизма рационализации и гармонизации технологических элементов управления деятельностью банковского сектора региона, координирующего и согласовывающего исполнение функциональных назначений и целевых ориентаций элементов банковского сектора в рамках создаваемого в этих целях такого представительного и коллегиального органа, как Региональный банковский совет по координации процессов интеграции банковского и реального секторов экономики региона.

11. Стратегическое планирование, направленное на создание организационно-экономических условий интеграции банковского и реального секторов экономики субъекта Федерации посредством реализации комплексных мер по противодействию и нейтрализации негативного влияния факторов макро-, мезо-, микросред в рамках технологических элементов: миссии, направленной на укрепление доверия персонала к избранному курсу развития банковского сектора; долгосрочного видения устойчивого развития региональных банков, способствующего увеличению доли представителей банковского сектора, разделяющих сформулированную и обоснованную возможность успешного позиционирования на рынке финансовых услуг; обобщающей (конкурентной) стратегии развития банковского сектора субъекта Федерации, выступающей основным планом действий по достижению желаемых темпов экономического роста и высокого уровня эффективности деятельности на рынке финансовых услуг; стратегического анализа, устанавливающего состав и влияние внешних и внутренних факторов на развитие структурных составляющих банковского сектора, дополняющего его регрессионного анализа, устанавливающего количественное взаимодействие экономических и финансовых показателей регионального реального сектора экономики и бан-

ковского сектора, позволяющих соблюдать равновесное состояние регионального банковского сектора, обеспечивает стремление банковского сектора проявлять на рынке устойчивую способность, выражаемую совокупностью параметров по удержанию своей доли на рынке финансово-кредитных услуг.

12. Роль функции контроля в управлении повышением устойчивости банковского сектора субъекта Федерации заключается в реализации своих наблюдательных свойств за изменением уровня устойчивости банковского сектора субъекта Федерации в процессе влияния на него негативных экономических, финансовых и технологических факторов внешней и внутренней сред; соблюдением количественных и качественных характеристик стабильности и безопасности деятельности объекта управления; усилением своих наблюдательных свойств надзорными положениями, направленными на обеспечение защиты средств вкладчиков и кредиторов от неоправданных банковских рисков, мошенничества и киберугроз; сохранением и укреплением положительных тенденций развития, повышением устойчивости деятельности банковских структур; соблюдением надзорных требований по регламентации процесса получения и аннулирования лицензии банка; приведением существующих методик оценки устойчивости банковских организаций в соответствие с действующими международными стандартами, позволяет менеджменту банковского сектора региона снижать уровень рисков, соблюдать пруденциальные нормы и правила деятельности, тенденции повышения уровня устойчивости банка на основе решения общих и частных задач, поставленных территориальными и федеральными надзорными органами, разрабатывать и реализовывать стратегии экономического роста за счёт расширения состава и укрепления конкурентных преимуществ, диверсификации, интегрирования, не переходить границы допустимого риска на одного заёмщика, соблюдать сбалансированность объёма привлечённых денежных средств вкладчиков и размеров собственного капитала.

Научная новизна диссертационного исследования заключается в определении условий, факторов и системных подходов к обеспечению эффективности интеграции банковского и реального секторов экономики в целях социально-экономического развития субъекта Российской Федерации.

Основные результаты, определяющие новизну диссертационного исследования, полученные лично соискателем учёной степени, отличающиеся от других результатов исследований в данной области, заключаются в следующем:

1. Расширена сущность «банковского сектора субъекта Федерации», как совокупность кредитных организаций и институтов, опосредующих денежно-кредитные отношения, обеспечивающие социально-экономическое развитие субъекта Федерации посредством аккумуляции временно свободных денежных средств и их перераспределения на определенных условиях субъектам хозяйственной деятельности, расположенным на подведомственной территории, что позволяет раскрыть институциональную и функциональную структуру регионального банковского сектора, определить критерии оценки его качества и устойчивости.

2. Выявлены формы интеграции банковского и реального сектора экономики субъекта Федерации, проявляющиеся в институциональной и функциональной сферах взаимодействия, механизм влияния базовых операционных функций банковского сектора региона, включая кредитование организаций и населения, проектное финансирование, денежное обращение и накопление, на показатели социально-экономического развития, что позволяет выявить существующие устойчивые обратные связи, выражающиеся во влиянии параметров банковского сектора субъекта РФ на состояние реального сектора экономики региона, и наоборот.

3. Определены методологические подходы и состав показателей сравнительного комплексного анализа состояния социально-экономической сферы и банковского сектора, прикладное применение которых с использованием данных официальной статистики по Российской Федерации, а также ее субъектов позволило объективно доказать важную роль банковского сектора в обеспечении их социально-экономического развития.

4. Разработаны положения применения системного подхода к обеспечению эффективности интеграции банковского и реального секторов экономики субъекта Федерации, включая построение разноуровневых целей социально-экономической сферы региона, выделения в ее составе целевых задач банковского, страхового и инвестиционного секторов, определение критериальных показателей достижения целей, а также адаптацию законов и принципов управления развитием систем, что позволит обеспечить целостность и эффективную согласованность функционирования всех субъектов реального и банковского секторов региона.

5. Предложены концептуальные положения интегрированного институционального развития банковского и реального сектора экономики субъекта Федерации, раскрывающие конструктивные принципы, функциональное назначение и целевую ориентацию банковского сектора и его институтов на создание благоприятных условий для развития денежно-кредитных отношений, достижение общих экономических и финансовых результатов, направленные на рационализацию и гармонизацию целевых параметров и состава банковского сектора субъекта Федерации.

6. Сформированы основы методологии институционального анализа интеграции банковского и реального секторов экономики субъекта Федерации, включающие требования к структурному представлению институциональной среды функционирования банковских организаций региона и обоснование применения критериального показателя институционального риска потери их устойчивости, что позволяет оценить степень влияния банковского сектора субъекта Федерации на рост его социальных и экономических результатов, определяет способность банковских организаций эффективно участвовать в достижении его макроэкономических целей.

7. Определён и обоснован состав экспертных и экономико-математических методов моделирования банковских и социально-экономических процессов субъекта Федерации, обеспечивающих развитие регионального реального сектора экономики, формирование устойчивых де-

нежно-кредитных отношений и организацию движения денежных средств, вызванный необходимостью поэтапного выполнения комплексных мер по созданию модели интеграции банковского и реального секторов экономики субъекта РФ, повышению уровня объективности отражения свойств и особенностей функционирования банковского сектора в условиях неустойчивого состояния макро-, мезо, микросред.

8. Предложена модель интеграции банковского и реального секторов экономики субъекта Федерации, отражающая общность достижения цели объектов моделирования, приведение в соответствие модели реальному состоянию регионального производства, способности институтов банковского сектора обеспечивать необходимыми денежными ресурсами деятельность регионального хозяйства, взаимосвязи составляющих конструируемой модели, критериально-целевую направленность банковского сектора на повышение уровня инновационности регионального реального сектора экономики.

9. Разработана технологическая последовательность формирования модели и построена локальная модель устойчивости банковского сектора на основе классификационной схемы показателей устойчивости банка, для которой определен состав частных оценочных показателей банка и алгоритм последовательного преобразования частных оценок в обобщающие оценки устойчивости совокупности региональных банковских организаций, что направлено на количественное определение степени интеграции банковского и реального секторов экономики субъекта Российской Федерации.

10. Выявлено влияние функций управления деятельностью банковского сектора на устойчивость социально-экономическое развития субъекта Федерации, обеспечивающее достижение планируемых темпов экономического роста, непрерывности регионального производства, повышения уровня денежного оборота, диверсификации банковской деятельности, совершенствование организационной структуры системы управления банковским сектором, определяющие необходимость координации исполнения целевых ориентаций, функциональных назначений банковского и реального сектора экономики региона.

11. Предложены методические положения по формированию и использованию состава технологических элементов стратегического планирования, созданию организационно-экономических условий интеграции банковского и реального секторов экономики субъекта Российской Федерации, направленные на реализацию организационно-экономических мер по противодействию и нейтрализации негативного влияния факторов макро-, мезо-, микросред в рамках технологических составляющих стратегического планирования, установление количественных взаимодействий экономических и финансовых показателей реального сектора экономики и банковского сектора региона в регрессионных моделях.

12. Доказано, что повышение роли функции контроля в системе управления повышением устойчивости банковского сектора субъекта Федерации в реализации своих наблюдательных свойств за соблюдением количественных и качественных характеристик стабильности и безопасности дея-

тельности объекта управления, усилением своей надзорной составляющей по обеспечению защиты средств вкладчиков и кредиторов от неоправданных банковских рисков, мошенничества и киберугроз позволяют менеджменту банковского сектора региона снижать уровень рисков, соблюдать пруденциальные нормы и правила деятельности, повышать уровень устойчивости банковского сектора.

Теоретическая значимость диссертационного исследования определена возможностью применения предложенных автором положений и прикладных результатов работы в широком спектре научных работ, посвященных как проблемам интеграции банковского и реального сектора субъекта Федерации, так и смежных областей знаний, развивающих теорию, методологию и разрабатывающих методики решения задач повышения эффективности функционирования и управления объектами экономического характера, выступающих и субъектами товарно-денежных отношений.

Практическая значимость работы. Предложенные в диссертационном исследовании рекомендации и выводы могут составить основу для принятия эффективных практических решений по обеспечению интеграции банковского и реального секторов экономики конкретных субъектов Российской Федерации. Область прикладного применения положений диссертационного исследования включает в себя задачи как мезоэкономического характера, относящиеся к совершенствованию функциональной и институциональной структуры регионального банковского сектора, так и микроэкономического уровня, отражающие предъявляемые требования к эффективности функционирования отдельных, в первую очередь, кредитных организаций.

Апробация и внедрение результатов исследования. Результаты исследования докладывались на следующих международных научно-практических конференциях: Международная научно-практическая конференция, посвященная 80-летию ФГБОУ ВО «Чеченский государственный университет» (Грозный, 2018 год); XLVI Международная научно-практическая конференция (Новосибирск, 2017 год); V Международный форум «Россия в XXI веке: глобальные вызовы и перспективы развития» (Москва, 2016 год); X Всероссийская научно-практическая конференция с международным участием (Санкт-Петербург, 2016 год); XI Международная научно-практическая конференция «Современный менеджмент: проблемы и перспективы» (Санкт-Петербург, 2016 год), III Международная научно-практическая конференция «Экономическая наука сегодня: теория и практика» (Чебоксары, 2015 год) и др.

Основные теоретические положения и вынесенные в процессе исследования автором выводы и практические рекомендации активно используются в учебном процессе ФГБОУ ВО «Северо-Осетинский государственный университет имени Коста Левановича Хетагурова» при чтении курсов «Финансы и кредит», «Банковское дело», «Организация деятельности коммерческого банка» и АНО ВО «Российская академия предпринимательства» при разработке учебно-методических материалов и преподавании учебных курсов по направлениям подготовки 38.03.01 «Экономика» (уровень бакалавриата),

38.04.01 (уровень магистратуры), 38.06.01 «Экономика (уровень аспирантуры) по следующим дисциплинам: Деньги, кредит, банки; Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски; Финансовая система современной России; Актуальные проблемы банковской сферы и др.

Результаты диссертационного исследования использовались Министерством экономического развития РСО-Алания, при разработке проекта «Стратегии социально-экономического развития Республики Северная Осетия-Алания до 2013 г.»

Публикации результатов исследования. Положения и рекомендации диссертационного исследования опубликованы в 38 работах общим объёмом 45,04 п.л. (авторских 45,02 п.л.), в том числе в 3 монографиях и 35 научных статьях; из них 24 статьи опубликованы в научных изданиях, рекомендованных ВАК Министерства образования и науки Российской Федерации.

Структура диссертации. Диссертационное исследование состоит из введения, четырёх глав, включающих двенадцать параграфов, заключения, списка использованных литературных источников, приложения.

ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ ДИССЕРТАЦИОННОГО ИССЛЕДОВАНИЯ

Во введении обосновывается актуальность темы исследования, степень разработанности проблемы, сформулированы цель и задачи, уточнены объект и предмет исследования, его теоретико-методологические и эмпирические основы, положения, выносимые на защиту, раскрыты основное содержание научной концепции и элементы научной новизны, определены теоретическая и практическая значимость работы.

В первой главе «Теоретические основы интеграции банковского и реального секторов экономики субъекта РФ» рассмотрены экономическая сущность и содержание банковского сектора субъекта Федерации, его институциональная структура, функциональное назначение и качественные параметры, исследованы процессы интеграции банковского сектора и социально-экономической сферы субъекта Федерации, изучены состояние и тенденции интеграции банковского и реального секторов экономики субъекта Федерации.

Проведенный автором анализ предлагаемого в научной литературе понятийного аппарата, применяемого в исследованиях банковской сферы, показал, что ряд определений требует уточнений. Так, в определениях понятия «банковский сектор» их авторы ориентируются на его общетеоретическую трактовку, отождествляют с понятием «банковская система», представляющей собой совокупность банков и кредитных организаций, что не в полной мере учитывает структурные особенности данного объекта и недостаточно отражает целевые институциональные аспекты его функционирования. Данное положение позволило предложить понимание банковского сектора *как совокупности кредитных организаций и институтов, опосредующих денежно-кредитные отношения, складывающихся в обществе, целью которого явля-*

ется обеспечение эффективного развития социально-экономической сферы на основе эффективного перераспределения привлеченных ресурсов, выраженных в денежной форме. Предлагаемое определение обеспечивает согласование различных позиций на основе отражения в нем базовых функций кредита, функциональных и институциональных структурных элементов банковского сектора и его роли в социально-экономическом развитии субъекта Федерации. Рассматривая банковский сектор государства как сложную иерархию и распространив предложенный подход на нижестоящие иерархические уровни национальной банковской системы, автор полагает, что *банковский сектор субъекта Российской Федерации следует определять как совокупность кредитных организаций и институтов, опосредующих денежно-кредитные отношения, обеспечивающие социально-экономическое развитие субъекта Федерации посредством аккумуляции временно свободных денежных средств и их перераспределения на определенных условиях субъектам хозяйственной деятельности, расположенным на подведомственной территории.*

Необходимость формирования условий целенаправленного эффективного развития регионального банковского сектора обусловила актуальность точного определения и согласования понятий институциональной и функциональной структуры данного объекта. Автор считает, что *институциональную структуру регионального банковского сектора следует понимать как определенный упорядоченный набор кредитных организаций и институтов, действующих в соответствии с общенациональными, региональными нормами и правилами, формирующих региональную матрицу функционирования, определяющую возможности и ограничения для территориальных организаций в области кредитования и денежного обращения.* В то же время, *функциональная структура регионального банковского сектора представляет собой совокупность денежно-кредитных отношений, выполняющих функции регулирования посредничества в платежах и кредите на территории субъекта Федерации, действующих, как носители норм и правил, установленных институциональной структурой.*

Рисунок 1 – Формы интеграции банковского и реального секторов экономики субъекта Федерации[1]

Исходя из предложенного автором определения банковского сектора региона, с учетом выделения его институциональной и функциональной структур, интеграция банковского и реального секторов экономики субъекта Федерации, по нашему мнению может проявляться соответственно в институциональных и функциональных формах.

По мнению автора, в рамках проводимого исследования *под интеграцией банковского и реального секторов экономики субъекта Российской Федерации следует понимать формирование устойчивых финансово-экономических связей между субъектами реального сектора экономики региона и кредитными организациями, способствующими социально-экономическому развитию региона.*

В основу методологии решения задачи структуризации объекта исследования в рамках решения проблемы анализа состояния и тенденций социально-экономического развития региона, а также влияния на этот процесс банковского сектора субъекта Федерации, на наш взгляд, следует положить широко применяемое в современной экономической теории секторальное представление макроэкономической системы, которое выделяет в её составе два таких крупных отраслевых комплекса, как:

[1] Составлено автором по результатам исследования

- реальный сектор экономики, включающий промышленное производство, сельское хозяйство и сферу оказания услуг, формирующий совокупность экономических отношений, возникающих у субъектов хозяйствования в процессе осуществления своей деятельности;
- банковской сектор экономики – обеспечивающий движение денежно-кредитных средств.

Применение данного подхода на мезоэкономическом уровне позволяет рассматривать социально-экономическую сферу субъекта Федерации, как единство таких составляющих, как реальный и банковский сектора региона. При этом в составе реального сектора экономики региона следует выделить сферы коммерческой и некоммерческой деятельности и рассматривать их в качестве факторов формирования специфических групп субъектов хозяйствования.

Анализируя формы интеграции банковского и реального секторов экономики субъекта Российской Федерации, автор исходил из необходимости обеспечить объективное выявление факторов, которые определяют направленность и темпы регионального развития, в первую очередь, отражая связь между их характеристиками и состоянием денежно-кредитного обращения в регионе. Выделяя реальный сектор экономики в качестве эндогенной, а банковский сектор как экзогенную составляющую социально-экономической сферы субъекта Российской Федерации, автор предлагает исследовать их взаимодействие, исходя из укрупненных операционных функций регионального банковского сектора, реализация которых радикально влияет на развитие реального сектора экономики региона. К таким функциям нами отнесены:

- *кредитование организаций и населения,* влияние которого на состояние реального сектора региона определяется обеспечением непрерывности воспроизводственного процесса, ростом доходов и прибыли субъектов хозяйствования, созданием новых рабочих мест, увеличением занятости населения, повышением платежеспособного спроса в розничной торговой сети и на рынке недвижимости, что позволяет также обосновать выделение в его составе потребительского и ипотечного кредитования;
- *проектное финансирование*, которое с позиций влияния на состояние предприятий реального сектора определяет возможности расширенного воспроизводств, роста структурных единиц и которое следует рассматривать в ссудной и фондовой форме, выделяя в составе первой капитальное и текущее инвестирование, а в составе второй - инвестирование посредством использования механизмов первичного рынка ценных бумаг и инвестирование посредством участия во вторичном обращении фондовых ценностей;
- *денежное обращение*, качество которого выражается динамикой расчетов и платежей и обуславливает скорость оборота оборотных средств предприятий реального сектора экономики в части стадии реализации (в т.ч. розничной) товаров и услуг, а также возможности выполнения ими своих обязательств перед контрагентами в и перед государством в виде фискальных платежей; при исследовании влияния денежного обращения на состояние ре-

ального сектора экономики субъекта Федерации целесообразно выделить в качестве отдельных объектов расчеты, проводимые физическими (населением) и юридическими лицами (организациями);

- *сохранение и защита от инфляции накоплений*, как важного источника инвестиций в развитие реального сектора экономики, посредством трансформации денежной формы накоплений в финансовые инструменты (счета или ценные бумаги) и инициации процессов вовлечения временно свободных средств в экономический оборот и придания им инвестиционных свойств; в силу принципиальных различий между целями и формами накоплений юридических и физических лиц их следует рассматривать в качестве отдельных объектов исследования.

Предлагаемое представление функциональной структуры формирует объективную основу комплексного анализа интеграции банковского сектора с реальным сектором экономики субъекта Российской Федерации и позволяет конкретизировать условия ее устойчивости на уровне реализации отдельных дифференцированных операционных задач и применительно к различным элементам институциональной и функциональной структуры.

Институциональная форма интеграции банковского и реального секторов экономики, на наш взгляд, предполагает формирование в каждом субъекте РФ региональных банков, главным признаком которых следует признать величину их вклада в социально-экономическое развитие субъекта Федерации. Она должна определяться долей региональной составляющей в их активах, для которой следует устанавливать нормативные требования в соответствующих законах. Помимо этого, по нашему мнению, необходимым нормативно закрепить состав преференций для региональных банков со стороны органов государственной власти субъекта Федерации, включая, например, создание и обеспечение доступа к резервам для поддержания устойчивости организаций, а также дополнительные (относительно федерального) направления развития государственного страхования, предоставление государственных гарантий по наиболее значимым операциям, а также функций агента по размещению региональных займов, и иные.

В рамках интеграционного механизма рационализации системы управления деятельностью банковского сектора субъекта Федерации необходимо координировать и согласовывать исполнение функциональных назначений и целевых ориентаций каждого из элементов банковского сектора посредством создаваемого в этих целях такого представительного и коллегиального органа, как Региональный банковский совет по координации процессов интеграции банковского и реального секторов экономики региона. Одним из основных принципов его создания должна выступать целесообразность участия в его работе как представителей банков, так и региональных органов исполнительной власти. Соблюдение данного принципа предоставляет возможность региональному банковскому сообществу, сохраняя свои функциональные и целевые свойства, вносить предложения по рационализации влияния технологических элементов системы управления банковским сектором региона на

рост экономических результатов и эффективности регионального производства.

В рамках исследования влияния институтов, обеспечивающих региональный оборот денежно-кредитных ресурсов на социально-экономическое развитие территории, автором установлено, что решение задачи комплексного анализа социально-экономической сферы субъекта Федерации и регионального банковского сектора должно основываться на межуровневом подходе и состоять в сопоставлении ключевых показателей, в том числе характеризующих изменения макро и мезоэкономических систем. Такой подход позволяет выявить позитивные и негативные тенденции развития конкретного региона, а также отклонения от общего тренда национальной экономики, понять и обосновать причины этих отклонений и объективно выявить их ключевой фактор - целевую характеристику влияния регионального банковского сектора на рост социальных и экономических показателей субъекта Федерации. В качестве таких показателей целесообразно использовать показатели общего валового внутреннего продукта / валового регионального продукта, инвестиций в основной капитал, валового регионального продукта на душу населения и среднедушевых доходов населения.

Обобщающим показателем, наиболее объективно характеризующим состояние и тенденции развития банковского сектора, как на макро, так и на мезоэкономическом уровне, является объем кредитов, предоставленных резидентам: юридическим лицам, индивидуальным предпринимателям и физическим лицам, выданных в рублях, валюте и драгоценных металлах. Данный вид активов, как правило, занимает наибольшую долю в общем объеме активов банковских организаций и в контексте анализируемой проблемы позволяет оценить его как численное значение общего потенциала влияния банковского сектора на экономическое (для юридических лиц) и социальное (для физических лиц) состояние объектов активных операций.

В качестве уточняющих характеристик банковского сектора, на наш взгляд, необходимо использовать показатели, которые определяют результативность отдельных форм активных и пассивных операций с позиций его влияния на инвестиционные процессы в Российской Федерации или в отдельном регионе, поскольку именно в рамках этих процессов реализуются наиболее значимые связи между состоянием и тенденциями развития банковского и реального секторов: кредиты нефинансовым организациям и средства предприятий, организаций и населения.

Объектами сравнительного межуровневого анализа являются национальная социально-экономическая сфера и банковский сектор (макроуровень) и такие регионы (мезоуровень), как город Москва - крупнейший по численности населения субъект и главный финансовый центр государства, город Санкт-Петербург - типичный прогрессивный регион, где сбалансировано представлены составляющие реального и банковского секторов экономики и эффективно функционирует развитая социальная сфера, а также Республика Северная Осетия – Алания, являющаяся типичным, отдаленным от

столичного региона дотационным субъектом Федерации, с высоким уровнем агроклиматического, рекреационного и промышленного потенциала.

Сравнительный анализ состояния и тенденций развития социально-экономической сферы и банковского сектора на макроуровне позволяет обосновать положение о том, что банковский сектор Российской Федерации в целом обладает достаточной устойчивостью и лучшей по сравнению с реальным сектором динамикой роста основных показателей. Эта особенность обусловливает возможность признания совокупности национальных банков ключевым элементом формирования потенциала экономического роста народного хозяйства и локализации негативного влияния кризисных явлений на деятельность организаций реального сектора экономики и уровень жизни населения.

Результаты проведенного сравнительного анализа статистических данных состояния и тенденций развития и интеграции банковского сектора и социально-экономической сферы таких субъектов РФ, как города Москва, Санкт-Петербург и Республика Северная Осетия - Алания свидетельствуют о различном уровне развития и взаимодействия банковского и реального секторов данных регионов, а также о том, что состояние регионального банковского сектора имеет важное значение для развития реального сектора их экономики.

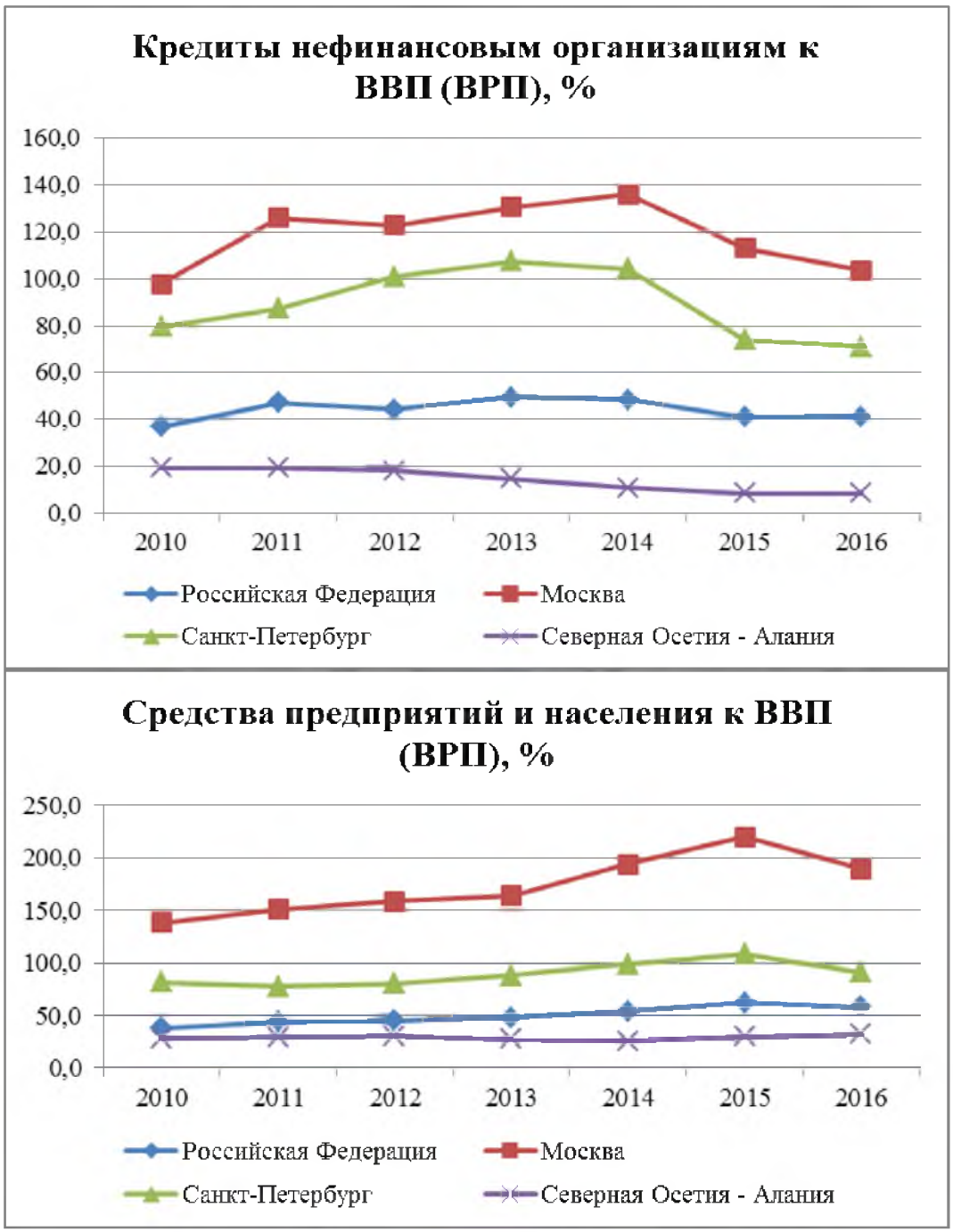

Рисунок 2 – Динамика основных показателей банковского сектора субъекта Федерации к ВРП[2]

Анализ интеграции банковского и реального секторов в разрезе 3-х выделенных регионов, проведенный на основании динамики показателей, отражающих соотношение уточняющих характеристик банковского сектора и ВРП, показал различную степень интеграции банковского и реального секторов регионов, разнонаправленность тенденций ее развития в различные отчетные периоды, что связано, как с уровнем развития и устойчивости самого банковского сектора региона, так и с экономическим потенциалом субъекта Федерации.

[2] Составлено автором по результатам исследования

Стабильность роста показателей банковского сектора субъектов Федерации, как характеристика его устойчивости, должна быть признана критериальным показателем качества банковского сектора субъектов Федерации в целом.

Во второй главе «Методологические положения интеграции банковского и реального секторов экономики субъекта Федерации» представлена методология оценки влияния банковского сектора на социально-экономические развитие субъекта Федерации, предложен системный подход к обеспечению эффективности интеграции банковского и реального секторов экономики субъекта Федерации, а также концепция интегрированного институционального развития банковского и реального секторов экономики субъекта Федерации.

Структурная сложность, многообразие и разнонаправленность внешних и внутренних коммуникаций банковского сектора с реальным сектором экономики субъекта Российской Федерации обусловила выбор в качестве базовой методологии системного подхода и потребовала её адаптации к сущностной специфике данного объекта исследования. Прикладное применение системного подхода в качестве методологического аппарата анализа и синтеза социально-экономических объектов, как процессов, позволяющих обеспечить рост их управляемости, в качестве базовой задачи выделяет объективное *целеполагание*, состоящее в гармонизации локальных целей подсистем и общей цели системы посредством построения дерева целей (рис.3)[3]. При этом, принципиальным требованием целеполагания является установление критериального показателя достижения каждой из целей, установленных при иерархическом анализе объекта, который должен иметь численное измерение.

Предлагаемый подход к решению задачи целеполагания позволяет объективно оценить в качественном и количественном аспектах уровень несоответствия результатов функционирования подсистем и их элементов общественным потребностям и применить для его ликвидации широкий спектр инструментов, в составе которых ведущую роль должны играть институциональные преобразования, формирующие принципиальные основы эффективного функционирования реального и банковского секторов региона.

Применение положений системного подхода к такому объекту, как банковский сектор субъекта Российской Федерации, должно состоять в адаптации к его специфике объективных законов и принципов управления системами. Так, согласно принципу необходимого разнообразия, для обеспечения эффективного управления интеграцией реального и банковского секторов субъекта Российской Федерации целесообразно создать управляющую подсистему и механизм ее информационного обеспечения, позволяющий получать достоверные и актуальные данные о состоянии обоих объектов.

---

[3] Составлено автором по результатам исследования

Рисунок 3 – Системный подход к обеспечению интеграции банковского и реального секторов экономики субъекта Федерации

Отражение принципа эмерджентности в практике управления предполагает включение в состав предоставляемой информации данных о тенденциях развития управляемых подсистем, выраженных характеристиками соответствия локальных целей общим. Применительно к банковскому сектору региона ими следует признать показатели доли реализации предлагаемых продуктов на территории субъекта Федерации в их общем объеме. В том случае, если такая доля падает, насущной задачей субъекта управления становится анализ последствий процесса снижения для социально-экономической сферы региона, выявление его причин и разработка мер по их устранению, как инструмента гармонизации целей системы и подсистем.

Учет принципа внешнего дополнения, определяющего наличие резервов, как объективного условия устойчивости сложных систем, создает необходимость вычисления размера резервов на уровне каждого элемента регионального банковского сектора и регламентации передачи полномочий по использованию части резервов на уровень управляющей подсистемы. Применение принципа обратной связи должно состоять в формировании механизмов мониторинга функционирования банковского сектора субъекта Федерации со стороны управляющей подсистемы с точным определением ее компетенции в отношении объектов, форм, инструментов и периодичности выполнения таких функций.

В диссертации концепция интегрированного институционального развития банковского и реального секторов экономики субъекта Федерации представлена ведущим замыслом по рационализации и гармонизации функционирования объекта исследования. В своей постановке и содержательном логико-вербальном изложении на конкретизированной основе она раскрывает конструктивные принципы, функциональное назначение и целевую ориентацию банковского сектора, его организаций и институтов, формирующих необходимые условия для денежно-кредитных отношений, обеспечивающих их устойчивость в процессе осуществления банковской деятельности.

Интеграционное единство процесса институционального развития банковского и реального секторов экономики субъекта Федерации может быть состоятельным при соблюдении того уровня, предъявляемых требований к взаимосогласованности раскрываемых понятий «банковский сектор» с решаемыми им институциональными задачами устойчивого социально-экономического развития субъекта Федерации, «институциональная и функциональная структура региональной банковского сектора», которые обеспечивают взаимную заинтересованность в достижении как общей цели, так и индивидуальных целей, присущих объектам анализируемых понятий. *На устойчивость интегрированного институционального развития концептуального объекта исследования, его рационализированное и гармонизированное состояние, адекватное характеру анализируемых участников интегрированного развития, выражаемого единством взаимного усиления конкурентных преимуществ друг друга и достижением критериально-целевых ориентиров, направлено формирование институциональной структуры банковского сектора субъекта Федерации.*

В диссертации отмечается, что фактором, содействующим интегрированному институциональному развитию банковского и реального секторов экономики субъекта Федерации выступает и функциональная структура банковского сектора, основным назначением которой является регулирование денежно-кредитного оборота субъекта Федерации. Вместе с этим, *состав организаций банковского сектора субъекта РФ, осуществляющих свою деятельность на основе соблюдения норм и правил, разрабатываемых Центральным банком РФ, регламентирующих их применение, имеет возможность своё функциональное назначение соблюдать на основе близкого к оптимальному распределения имеющихся средств в организациях банковского сектора субъекта Федерации, тем самым обеспечивая интегрированный процесс институционального развития банковского и реального секторов экономики.*

Соблюдение на исполнительной основе своих функциональных назначений, конкретизация и расширение возможностей организаций банковского сектора в соединении с целевой направленностью достижения ими планируемых экономических и финансовых результатов, обеспечивающих эффективную деятельность реального сектора экономики определяют курс интегрированного развития институциональных структур банковского сектора, выступающих экзогенными составляющими социально-экономической сферы, совместно с эндогенной составляющей – реальным сектором экономики.

Автор считает, что интегрированное институциональное и функциональное развитие банковского сектора в существенной мере зависит от качества принимаемых управленческих решений по планированию и организации сложившихся и изменяющихся состояний денежных отношений, участниками которых являются институты банковского сектора субъекта Федерации.

Уровень качества и целесообразность применения таких характеристик (параметров) институциональных составляющих банковского сектора региона, как устанавливаемые на средне-, долгосрочные периоды нормы и правила банковской деятельности, должен пересматриваться, уточняться и корректироваться посредством использования ***функционально-стоимостного анализа****, позволяющего осуществлять оценку и оптимизацию качественных характеристик сложных систем.*

В диссертации обосновывается зависимость развития реального сектора экономики субъекта Федерации от реализации функций институциональных структур банковского сектора, состоящая в том, что достижение планируемых экономических результатов интегрированного развития институциональных структур возможно в рамках создания равных по степени благоприятности условий деятельности для всех банковских структур. Реализация при этом функции аккумуляции и распределения кредитных ресурсов должна в своей целевой ориентации обеспечивать максимально возможный уровень удовлетворения потребностей в денежных средствах виды деятельности организаций производственной и социальной сфер региона.

В диссертации предлагается функционально-стоимостной анализ в процессе оптимизации влияния функций аккумуляции (накопления) и пере-

распределения кредитных ресурсов субъекта Федерации использовать при выборе такого альтернативного направления аккумуляции денежных ресурсов субъекта Федерации, который обеспечивает максимальное достижение экономических и социальных результатов. Обосновываемые при этом оптимальные направления (стратегии) осуществляемых функций банковских структур должны в своей целевой ориентации достигать максимума как объёма аккумулируемых денежных ресурсов, так и эффективности использования их в процессе перераспределения, но с учётом периода времени исполняемых функций. *Рационализированный посредством функционально-стоимостного анализа состав функций, выполняемых организациями, регулирующими денежно-кредитный оборот, предоставляет менеджменту банковского сектора субъекта Федерации возможность предложить потребителям (предприятиям, организациям) тот набор и разнообразие функциональных банковских услуг, финансово-кредитных продуктов, которые находятся в состоянии равновесности со спросом на рынке финансовых услуг.*

Автор считает, что присущие банковским структурам региона функциональные свойства упорядочения и регулирования денежно-кредитного оборота должны обеспечиваться не только приведением в соответствие их функций к единству достижения локальных и общих целей интегрированного развития организаций банковского и реального секторов экономики, созданием ресурсов и внедрением новшеств в форму платежей, но и эффективным использованием ресурсов организаций (предприятий), способствующим достижению общей целевой установки интегрированного институционального и функционального развития банковского и реального секторов экономики.

Исходя из важности объективного исследования объекта с применением обоснованных критериев его оценки, как принципиального положения системного подхода, в диссертационном исследовании представлены методологические основы анализа интеграции банковского и реального секторов субъекта Российской Федерации. Его цель состоит в *выявлении объективных и субъективных причин, влияние которых определяет способность кредитных организаций региона эффективно участвовать в достижении социальных и экономических целей его развития посредством предоставления субъектам реального сектора необходимого объема денежных ресурсов на условиях, обеспечивающих согласование интересов инвесторов и реципиентов инвестиций.* Достижение поставленной цели требует в первую очередь решения комплекса задач анализа *институциональной среды(институционального анализа)функционирования регионального банковского сектора*, состояние которого должно быть признано в современных российских условиях определяющим интегральным фактором его устойчивости, которому свойственна не только высокая степень влияния, но в значимой степени неупорядоченность.

При определении методологических подходов к оценке влияния интеграции реального и банковского секторов региона на его социально-

экономическое развитие, как критериальной аналитической характеристики, необходимо учитывать, что институциональный анализ следует ориентировать, прежде всего, в направлении выявления степени и причин возможного негативного влияния институтов на функциональный потенциал комплекса субъектов банковской деятельности, то есть исследовать результаты анализа с позиций *институционального риска потери устойчивости банковского сектора территории* - возможного ущерба субъектов экономики в результате применения норм и правил, формирующих институциональную среду функционирования банковских организаций.

Прикладная реализация предлагаемой методологии анализа интеграции банковского и реального секторов субъекта Федерации с применением критериального показателя оценки институционального риска предполагает последовательное решение комплекса задач, включая:

- определение состава институтов, функционирование которых генерирует наиболее значимые институциональные риски и в их рамках тех норм и правил, которые в наибольшей степени обуславливают институциональный риск снижения устойчивости банковского сектора субъекта Федерации;
- установление состава структурных элементов банковского сектора региона, институциональный риск снижения устойчивости которых в результате применения конкретных норм и правил наиболее велик;
- количественная оценка локального институционального риска отдельных банковских организаций региона, обобщенного институционального риска отдельных элементов банковского сектора субъекта Федерации и интегрального институционального риска системы в целом;
- формирование комплекса мер и инструментов снижения институциональных рисков потери устойчивости банковского сектора территории и количественная оценка степени их влияния на темпы и объемные социально-экономические характеристики развития субъекта Федерации.

Важным инструментом снижения рисков и повышения интеграции банковского сектора субъекта Российской Федерации является создание института региональных банков развития, как субъектов осуществляющих определенную долю своих операций на территории данного региона, с закреплением их статуса в федеральном и региональном законодательстве.

В третьей главе «Моделирование процессов интеграции банковского и реального секторов экономики субъекта РФ» исследованы методы моделирования интеграции банковских и социально-экономических процессов субъекта Федерации, разработаны интегрированная модель процесса взаимодействия банковского и реального секторов экономики субъекта Федерации, а также локальная модель устойчивости банковского сектора субъекта РФ.

В диссертации отмечается, что моделирование процессов интеграции банковского и реального секторов субъекта Федерации является первоначальным этапом, характеризующим состояние и потенциальные возможности их финансового, экономического и социального развития. Необходимость построения модели интеграции заключается в том, чтобы на предваритель-

ном этапе исследования возможных состояний объекта моделирования сформировать ориентировочное представление о качественных и количественных характеристиках состояния регионального банковского сектора и тесно связанных с ними экономических и социальных процессов региона. Моделирование экономического роста, достижения планируемых социальных результатов региона, сохранения и повышения уровней устойчивости его банковского сектора следует рассматривать в форме предварительно полученной информации в ходе экспериментирования на модели о текущем состоянии реального объекта моделирования и его наиболее вероятной трансформации в текущем, средне-, долгосрочном периодах развития.

Автор считает, что организационно-технологическое построение модели интеграции регионального банковского и реального секторов экономики субъекта Федерации и обеспечения роста экономических и социальных результатов должно последовательно наполнять начально-подготовительный, модельно-конструкционный, экспериментальный и завершающе-эксплуатационный этапы (рис. 4)[4]. Этапность моделирования отражает совокупность конкретных организационно-экономических мер, детализирующих процесс интеграции.

В диссертации отмечается, что, исходя из сложности и многообразия процессов обеспечения интеграции банковского и реального сектора, достижения планируемых экономических и социальных результатов регионального развития, постоянно изменяющихся инновационных, финансово-инвестиционных, экономических и социальных состояний макро-, мезо-, микросред, воздействующих на устойчивость банковского сектора, на результаты деятельности реального сектора экономики, моделирование его процессов должно использовать в качестве инструментов различные виды методов и форм конструируемых моделей, комплексного их применения, выбора из них наиболее значимых и адекватных, исходя из количественных и качественных характеристик, взаимодействия составляющих (элементов) модели, близких по свойствам к реальному объекту моделирования. Каждый из этапов моделирования банковского и реального секторов экономики региона в своей технологической последовательности выполнения является значимым и определяющим единство общего процесса моделирования.

[4] Составлено автором по результатам исследования

Рисунок 4 – Схема последовательности выполнения этапов и организационно-экономических мер по созданию модели интеграции банковского и реального секторов экономики субъекта Федерации

В то же время, исходя из доминирования и степени ранжированности изложенных этапов следует выделить такой этап, определяющий существенное приближение создаваемой модели банковского сектора, достижение пла-

нируемого экономического роста региона к реальному объекту моделирования, как выбор метода моделирования.

Практическое применение экспертной логико-вербальной модели процесса интеграции банковского и реального секторов экономики региона, обеспечивающей достижение планируемых экономических результатов, эффективности использования ресурсов региона, на наш взгляд, должно воплощаться в постоянном изменении её характеристик свойств, адекватных реальному объекту моделирования при экспертном установлении трансформаций этих свойств реальной модели.

Использование экспертных методов моделирования интеграции регионального банковского и реального секторов экономики, планируемых темпов экономического роста субъекта Федерации не исключает определение потенциальных возможностей количественной интерпретации установленных экспертами оценок тех или иных свойств объекта моделирования. Разработка экономико-математических моделей процесса интеграции банковского и реального секторов экономики, планируемых величин экономических результатов, эффективности используемых ресурсов региона необходима для определения тенденций среднесрочных, долгосрочных изменений основных параметров и факторов влияния на развитие функционирования регионального банковского сектора, их количественного взаимодействия в модели (уравнении) и влияния на её целевой функционал. Экономико-математическая (эконометрическая или оптимизационная) модель представляет возможность исследователям (экспериментаторам на модели) не только устанавливать взаимодействия финансово-кредитных и экономических показателей, включённых в модель, на численной основе с тем, чтобы определять приоритетные факторы влияния на устойчивое состояние регионального банковского сектора, экономическое и финансово-инвестиционное развитие региона в средне-, долгосрочном периодах и регулировать перераспределением кредитных, материально-технических, трудовых ресурсов для достижения целевых ориентиров устойчивости банковского сектора, экономического роста субъекта Федерации, но и определять свои потенциальные возможности для достижения устойчивости регионального банковского сектора, экономических результатов деятельности регионального хозяйства.

Разнообразие методов конструирования моделей, характеризующих уровень интеграции банковского и реального секторов экономики субъекта Федерации, потенциальную возможность достижения планируемых экономических результатов, эффективности использования ресурсов регионального хозяйства в целом можно объединить в две группы: экспертные методы и экономико-математические.

Конструирование модели интеграции банковского и реального секторов экономики субъекта Федерации, роста экономических и социальных результатов регионального развития, исходя из присущих им признаков эндогенности (реальный сектор экономики субъекта Федерации) и экзогенности (банковский сектор субъекта Федерации), а также свойственной этому процессу общности целевого ориентирования на достижение максимально воз-

можных экономических и социальных результатов в перспективном периоде времени, интегрированного взаимодополнения данного процесса указанными объектами моделирования на основе соблюдения кибернетического принципа обратной связи при построении системы (модели), на наш взгляд, следует разделить на два моделируемых объекта (рис. 5)[5].

Характер первичности одного из объектов моделирования - процесса роста экономических и социальных результатов регионального развития состоит в том, что его устойчивое социально-экономическое развитие выступает общей целью моделируемых объектов, в состав которой входят и целевые параметрические ориентиры экзогенной составляющей региональной социально-экономической сферы – банковского сектора. Критерий эффективности реального сектора в моделируемом объекте выступает как логико-вербальная характеристика целевой направленности конструируемой модели, отвечающей требованиям обеспечения наибольшей адекватности реально функционирующим сектором экономики субъекта Федерации. Это свойство критерия эффективности моделируемого эндогенного объекта региональной социально-экономической сферы выражается и в его функциональном назначении - отражать качественные и количественные составляющие эффективности ресурсопотребления реального сектора, определять оптимальные контуры ресурсных, организационных и конкурентных возможностей роста экономических и социальных результатов в условиях инновационных и экономических изменений состояния макросреды. В диссертации обосновывается, что *устанавливаемый критерий в рамках интегрированной модели для эндогенной составляющей региональной социально-экономической сферы выступает целевым определителем соблюдения динамики роста экономических и социальных результатов, обобщающих и частных показателей эффективности деятельности реального сектора экономики.* Вместе с этим, создаваемая модель эндогенной составляющей региональной социально-экономической сферы должна отвечать требованиям соответствия прогнозируемого средне-, долгосрочного прироста экономических результатов, уровней эффективности используемых, потребляемых ресурсов их планируемым значениям. В случае несоответствия указанных показателей необходимо предусматривать дополнительные ресурсы для установления примерного равенства прогнозных и планируемых экономических, социальных результатов, эффективности регионального производства.

Первичный характер ранжирования эндогенной составляющей региональной социально-экономической сферы в формируемой интегрированной модели взаимодействия банковского и реального секторов экономики субъекта Федерации, хотя и установлен автором, исходя из общей цели моделируемых объектов, но не может обойтись без высокого уровня взаимодействия с региональным банковским сектором, учёта его доминирующего влияния на экономическое развитие эндогенной составляющей интегрированной модели.

---

[5] Составлено автором по результатам исследования

Рисунок 5 – Модель интеграции банковского и реального секторов экономики субъекта Федерации

При этом *процесс изменения (повышения, снижения) уровня потенциальных возможностей интеграции банковского и реального секторов экономики субъекта Федерации должен корреспондироваться с устанавливаемым логико-вербальным трактованием понятия «устойчивость банковского сектора региона», определяемым способностью кредитных организаций и институтов обеспечивать деятельность реального сектора экономики денежными ресурсами в условиях изменения экономического и инновационно-инвестиционного состояния макро-, мезо-, микросред.*

В диссертации сделан обоснованный вывод о том, что устойчивость интегрированной модели взаимодействия банковского и реального секторов экономики региона зависит от успешной реализации функции инвестирования банковского сектора, критериально-целевая направленность которой выражается в ускорении процессов обновления и модернизации основного капитала, создания и внедрения новшеств в объекты региональной социально-экономической сферы.

Представленная в диссертации локальная модель устойчивости банковского сектора субъекта Российской Федерации отражает необходимость создания научных основ управления этой характеристикой для организаций, играющих определяющую роль в формировании регионального денежно-кредитного оборота. Целью моделирования данной характеристики является создание инструмента, который позволит не только оценить состояние банковского сектора субъекта РФ, но и обеспечить рациональный выбор и прикладную значимость решений по повышению эффективности его функционирования и, следовательно, рост результативности социально-экономического развития субъекта Федерации.

В основу моделирования устойчивости банковского сектора субъекта РФ положен подход, согласно которому оценки устойчивости каждого из элементов банковского сектора посредством частных показателей сводятся в обобщающие и, далее, при необходимости, в общую оценку состояния сектора в целом, что позволяет принимать объективно обоснованные решения о регулировании состояния каждого конкретного банка, являющегося субъектом взаимодействия с организациями реального сектора региона.

Функционально разрабатываемая модель может быть представлена в виде зависимости:

$$R = f(\{a\}), \qquad (1)$$

где R - общий показатель устойчивости банковского сектора; {a} - множество частных показателей состояния отдельных элементов банковского сектора, а ее прикладное выражение как матрица:

$$R = \|a_{ij}\|, \qquad (2)$$

где a_{ij} - j-й (частный) показатель состояния (характеристика устойчивости)i-го банка, входящего в сектор.

Методический подход к формированию матрицы оценок основан на идеологии Центрального Банка Российской Федерации, представленной в методиках оценки финансовой устойчивости банка, применяемой при процедуре его включения в систему страхования вкладов, адаптированной к целям

и задачам нашего исследования, что позволило предложить состав оценочных показателей, представленный на рис. 6.[6]

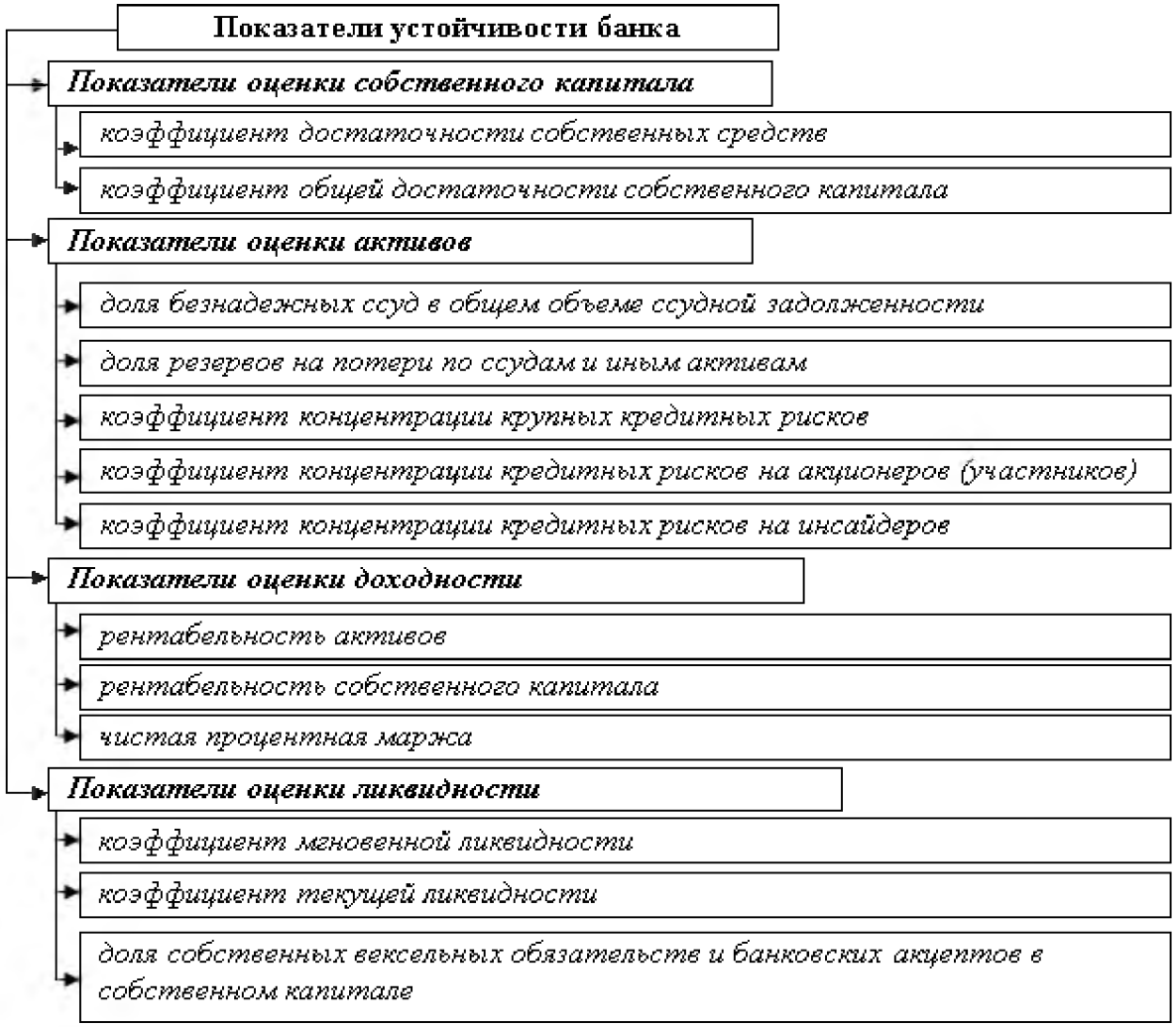

Рисунок 6 – Классификационная схема показателей устойчивости банка

Расчет частных показателей устойчивости по предлагаемым формальным зависимостям выполняется для каждого банка, включенного в банковский сектор субъекта Федерации; совокупность результатов такого расчета составит отдельный столбец матрицы - прикладной модели устойчивости банковского сектора субъекта РФ. Трансформация модели устойчивости, построенной в виде матрицы частных показателей банков, в модель, отражающую состояние объекта в целом требует преобразования совокупности частных показателей в комплекс обобщающих параметров, которые составляют вектор устойчивости банковского сектора субъекта РФ.

$$R = |a_{oj}|, \qquad (3)$$

где a_{oj} - обобщающий параметр устойчивости банковского сектора субъекта РФ по j-му показателю.

[6] Составлено автором по результатам исследования

Для преобразования матрицы в вектор устойчивости банковского сектора субъекта РФ, представляется допустимым рассчитывать среднюю взвешенную для каждого частного показателя и применять ее в качестве обобщающего показателя:

$$a_{oj} = \sum_i a_{ij} * w_i / \sum_i w_i. \quad (4)$$

В зависимости (4) w_i - весовая характеристика частного показателя устойчивости банковского сектора a_{ij}, в качестве которой целесообразно использовать величину активов банка.

В четвертой главе «Управление процессом интеграции банковского и реального секторов экономики субъекта РФ» определены влияние функций управления деятельностью банковского сектора на устойчивость социально-экономического развития субъекта Федерации, а также организационно-экономические условия интеграции банковского и реального секторов экономики субъекта Федерации, выявлена роль функции контроля в управлении повышением устойчивости банковского сектора субъекта Федерации.

Раскрывая назначение влияния функций управления деятельностью банковского сектора субъекта Российской Федерации на социально-экономическое развитие региона, автор диссертации пришел к выводу о том, что функциональное назначение системы управления банковским сектором субъекта Федерации (планирования, организации, регулирования, контроля) связано с их влиянием на устойчивость банковского сектора, что *дополняет и обусловливает содержательное наполнение назначения банковского сектора, состоящее в том, чтобы повышать степень концентрации привлекаемых свободных капиталов для целей поддержания и повышения темпов роста регионального производства, рационализации и гармонизации денежно-кредитного оборота.*

Целевой ориентацией функций системы управления деятельностью банковского сектора субъекта РФ является повышение результативности своего воздействия на сохранение положительных тенденций и рост устойчивости банковского сектора, как его способности эффективно осуществлять деятельность на территории региона, поддерживать непрерывность производства и динамику роста экономических и финансовых результатов в условиях неустойчивого состояния внешней среды (мирового хозяйства, национальной экономики); ресурсообеспеченная направленность на увеличение структурной доли своего влияния на устойчивость деятельности банковского сектора региона, на достижение планируемого валового регионального продукта, сальдированного финансового результата региона.

В процессе последовательного воплощения своих функциональных и целевых свойств ориентации на установленные к достижению в средне-, долгосрочном периодах соблюдения и укрепления устойчивого состояния банковского сектора планирование должно предусматривать: устранение (при сочетании с функцией регулирования) возникающих отклонений от планируемого уровня устойчивости банковского сектора, его влияния на социально-экономическое развитие региона; повышение уровня устойчивоспособно-

сти банковского сектора региона посредством принятия и осуществления комплекса организационно-экономических и финансовых мер по устранению или нейтрализации негативного влияния факторов внешней и внутренней сред.

Использование интеграционных форм и свойств планирования устойчивости банка посредством достижения её отдельных или обобщающих показателей позволяет менеджменту решать задачи как оперативного воплощения управленческих решений по устранению причин, снижающих уровень устойчивости объекта управления, так и перспективного планирования, определяющего близкие к адекватности с реальным положением дел параметры устойчивости банковского сектора субъекта РФ, показатели социально-экономического развития региона.

В диссертации отмечается, что решение в рамках технологии стратегического планирования задач повышения или сохранения сложившихся тенденций устойчивого функционирования банковского сектора субъекта Федерации должно на дифференцированной основе учитывать соответствие (сбалансированность) располагаемых ресурсных потенциалов и поставленных в стратегическом плане количественных и качественных параметрических ориентиров, объективно отражающих устойчивость банковского сектора.

Успешная реализация функции организации в системе управления банковским сектором субъекта Федерации возможна на основе решения задачи, стоящей перед менеджментом в процессе рационализации и приведения организационной структуры в соответствие с поставленными ориентирами достижения устойчивого функционирования, обеспечения динамики роста рентабельности активов и собственного капитала. Функция организации деятельности банковского сектора субъекта РФ в свой целевой направленности на обеспечение устойчивости функционирования объекта управления, повышения доходности (рентабельности активов, собственного капитала) должна руководствоваться экономически и организационно приемлемым для объекта управления (банковского сектора) соотношением самоорганизации и воздействиями организационных структур внешнего управления. Влияние функции регулирования системы управления банковским сектором субъекта Федерации на повышение устойчивости функционирования банковского сектора, экономических результатов деятельности реального сектора проявляется как через соблюдение своего функционального назначения, так и реализации целевой ориентации. Функциональное назначение регулирования деятельности банковского сектора региона состоит в поддержании и повышении организационно-экономическими и иными мерами устойчивой деятельности объектов управления в соответствии с установленными нормативами развития их организационных способностей к адаптации с экономическими, финансовыми и инновационными изменениями состояния внешней деловой среды.

Для обеспечения соблюдения функциональных назначений и реализации целевых ориентаций каждой из функций системы управления банковским сектором субъекта Федерации целесообразно разрабатывать и использовать в деятельности регионального банковского сектора организационно-

экономический механизм, призванный устранять отклонения, возникающие в процессе влияния технологических и ресурсных элементов системы управления на устойчивость функционирования кредитных организаций региона. В рамках создаваемого организационно-экономического механизма рационализации и гармонизации технологических элементов (функций, методов, стратегий) системы управления деятельностью банковского сектора субъекта Федерации должно координироваться и согласовываться исполнение функциональных назначений и целевых ориентаций каждого из элементов банковского сектора региона посредством создаваемого в этих целях такого представительного и коллегиального органа, как *Региональный банковский совет по координации процессов интеграции банковского и реального секторов экономики региона*.

Общий уровень результативности совместного на добровольной основе участия банков в Региональном банковском совете может быть обеспечен на основе создания и взаимодополнения таких внутренних организационных структур, как *банковские комиссии* по: совершенствованию планирования устойчивости деятельности банковского сектора субъекта РФ в средне-, долгосрочном периодах времени на основе координации и взаимосогласования потенциальных возможностей банков регионального сектора достигать в предстоящем периоде времени установленных уровней рентабельности активов, собственного капитала, ликвидности; повышению уровня организации, регулирования и контроля устойчивой деятельности банковского сектора субъекта РФ, предусматривающего в рамках сформированного механизма рост уровня взаимодействия технологических составляющих системы управления деятельностью банковского сектора субъекта РФ.

Раскрывая потенциальные возможности соблюдения и повышения устойчивоспособности банковского сектора в условиях нестабильного состояния внешней деловой среды и действующих тенденций отсутствия должных тесных взаимосвязей между составляющими секторальной структуры социально-экономической сферы субъекта Федерации, автор диссертации сделал вывод о том, что устойчивость банковского сектора должна обеспечиваться в процессе стратегического планирования, основными технологическими составляющими которого являются: стратегический анализ макро-, мезо- и микросред; последовательное и поэтапное осуществление сформулированного перспективного видения развития объекта стратегического планирования; осуществление экономических и социальных положений миссии (предназначения) и стратегической цели банковского сектора; обобщающая (базовая) и функциональные стратегии банковского сектора. Успешно реализуемое по основным характеристикам видение менеджерами банковского сектора субъекта Федерации своей организации в долгосрочном периоде способствует увеличению доли сотрудников банковского сектора, разделяющих реальную возможность устойчиво развиваться.

Стратегический анализ влияния факторов внешней и внутренней сред, выступающей начально-подготовительной технологической составляющей системы стратегического планирования, своими количественными и качест-

венными результатами содействует менеджменту банковского и реального сектора экономики субъекта РФ принимать решения, обеспечивающие более высокий уровень интеграции банковского и реального сектора, повышению устойчивости структурных составляющих банковского сектора субъекта РФ. Стратегический анализ влияния изменяющихся факторов макро-, микросред на функционирование банковского сектора, изменение его активов, экономических результатов деятельности реального сектора экономики может быть дополнен результатами корреляционно-регрессионного анализа количественной интеграции экономических и финансовых показателей регионального хозяйственного комплекса и банковского сектора территории.

Наличие репрезентативных динамических рядов валового регионального продукта, объемов инвестиций в основной капитал, среднедушевых денежных доходов населения в месяц и величины кредитов резидентам банковского сектора таких административно-территориальных образований, как города Москва, Санкт-Петербург и Республика Северная Осетия - Алания за период 2010-2016 годов (табл. 1.1) позволили автору построить множественные линейные регрессионные уравнения с фактор-функцией (y_x) - величиной валового регионального продукта:

$$\bar{y}_{x_1}=-1863{,}8171+0{,}0175\,x_{11}+0{,}0024\,x_{12}+0{,}1922\,x_{13} \quad (4.1)$$

$$\bar{y}_{x_2}=-632{,}1961+0{,}1465\,x_{21}+0{,}00003\,x_{22}+0{,}0878\,x_{23} \quad (4.2)$$

$$\bar{y}_{x_3}=-1{,}2156+0{,}1397\,x_{31}+0{,}0017\,x_{32}+0{,}0035\,x_{33} \quad (4.3)$$

где $\bar{y}_{x_1}$, $\bar{y}_{x_2}$ и $\bar{y}_{x_3}$ - соответственно, фактор-функции регрессионных уравнений (4.1), (4.2) и (4.3), выражаемые среднеарифметической величиной валового регионального продукта городов Москвы, Санкт-Петербурга и Северной Осетии - Алании; $\bar{x}_{11}$, $\bar{x}_{12}$, $\bar{x}_{13}$, $\bar{x}_{21}$, $\bar{x}_{22}$, $\bar{x}_{23}$, $\bar{x}_{31}$, $\bar{x}_{32}$, $\bar{x}_{33}$- это, соответственно, средние величины кредитов резидентам банковского сектора (млрд руб.), инвестиций в основной капитал (млрд. руб.), среднедушевых денежных доходов населения в месяц (руб.) городов Москвы, Санкт-Петербурга и Республики Северная Осетия - Алания.

Высокая статистическая устойчивость данных уравнений позволяет их использовать в практической деятельности регионального менеджмента в процессе определения количественного взаимовлияния фактор-функций и факторов-аргументов, включенных в построенные регрессионные модели.

Дополнительной составляющей в установлении потенциальной возможности для обеспечения условий сохранения действующей и дальнейшего повышения устойчивости банковского сектора субъекта Федерации в диссертации выступают регрессионные модели количественного взаимодействия объема кредитов банковского сектора региона (y_3) и таких основных показателей, характеризующих финансовые потребности населения и организаций субъекта Федерации, как: численность занятых в экономике субъекта Федерации (x_{31}); жилая площадь, представленная на одного жителя субъекта Федерации (x_{32}); оборот организаций реального сектора экономики субъекта Федерации (x_{33}); инвестиции в обновление и модернизацию основного капитала (x_{34}).

Таблица 1 - Данные о динамике изменений активов банковского сектора и экономических показателей, отражающих влияние на потребности населения и организаций Москвы в банковских услугах за период 2010-2016 годов[7]

Наименование функций и факторов-аргументов	Обозначения функций и факторов-аргументов	Годы							
		2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	Средняя арифметическая величина
Кредиты, предоставленные резидентам, млрд. руб.	$\overline{y_3}$	8894,1	13430,6	14197,1	16740,0	18698,7	16327,2	15995,0	14897,5
Численность занятых в экономике, тыс. чел.	x_{31}	6461,9	6479,6	6567,7	6652,3	6778,4	8598,0	8692,0	7175,7
Жилая площадь одного жителя, кв. м.	x_{32}	18,7	18,7	19,3	19,2	19,2	19,1	19,1	19,0
Оборот организаций реального сектора экономики, млрд. руб.	x_{33}	18240,7	22430,3	26298,6	30815,0	33818,0	34446,0	37859,0	29129,7
Инвестиции в основной капитал, млн. руб.	x_{34}	732761,0	856424,0	1220097,0	1413094,0	1541884,0	1543601,0	1703085,0	1287278,0

На основе репрезентативных статистических данных о динамических рядах фактор-функции ($\overline{y}_4$) и факторов-аргументов x_{41}, x_{42}, x_{43} и x_{44} (табл. 4.1) использования машинной программы Microsoft Excel построена множественная регрессионная модель взаимодействия кредитов резидентам банковского сектора и экономических показателей, характеризующих изменения потребления финансовых услуг организациями и жителями города Москвы [97].

$$\overline{y}_4 = -149144{,}8837 - 1{,}896x_{41} + 8371{,}7672x_{42} + 2{,}0435x_{43} - 0{,}0321x_{44} \qquad (4.6)$$

Созданная регрессионная модель $\overline{y}_4$ является устойчивой, так как согласно статистической теории динамических рядов множественный корреляционный коэффициент R и его квадрат R2, соответственно, равны 0,9807 и 0,9617 при нормированном коэффициенте R2, равном 0,8852.

[7] Составлено автором по результатам исследования

Количественная интерпретация относительных изменений факторов-аргументов на величину объема кредитов банковского сектора города Москвы свидетельствует о том, что первое место в процессе ранжирования влияния факторов-аргументов на фактор-функцию $\Delta\bar{y}_4$ занимает фактор $\bar{x}_{42}$ (жилая площадь на одного жителя анализируемого субъекта Федерации). На втором месте находится фактор-аргумент $\bar{x}_{43}$ (оборот организаций реального сектора экономики города Москвы).

В диссертации функция контроля в системе управления деятельностью организаций банковского сектора своим назначением в процессе реализации им своего свойства, состоящего в упорядочении и рационализации денежно-кредитного оборота, представлена общим, свойственным социально-экономическим системам функциональным назначением, содержательным наполнением которого выступает принятие и реализация организационно-экономических и иных мер по поддержанию и повышению устойчивости банковского сектора, его адаптации к изменениям состояний внешней и внутренней сред.

Роль реализуемых наблюдательных свойств контроля за процессом аккумуляции банковским сектором денежных ресурсов и их направлением организациям реального сектора экономики заключается не только в финансовом поддержании непрерывности и расширения воспроизводственного процесса, но и в обеспечении целевой ориентации организаций (хозяйствующих субъектов, предприятий) реального сектора экономики на достижение планируемых экономических и социальных результатов, эффективности используемых ресурсов. Вместе с этим, роль контрольных функций системы управления отдельных банковских организаций состоит в соединении наблюдения за соблюдением количественных и качественных характеристик экономической стабильности и безопасности деятельности объекта управления.

Используемая менеджментом информация от непрерывно осуществляемого контроля за отклонениями от установленного уровня устойчивости банковского сектора, в свою очередь, требует расширения функционально-наблюдательной технологии контроля, усиления её ***надзорными положениями****, направленными на приведение посредством соответствующих мер и действий снижающегося уровня устойчивости банковского сектора региона в первоначальное равновесное состояние*. Повышение роли технологических элементов банковского надзора в рамках функции контроля системы управления развитием банковского сектора, его устойчивости в условиях изменяющихся экономических, инновационных и иных состояний макро-, микросред заключается в принятии в этих условиях таких управленческих решений, которые бы наиболее полно и гарантированно обеспечивали защиту средств вкладчиков и кредиторов от неоправданных кредитных, инвестиционных рисков, от мошенничества, киберугроз.

Роль составляющих банковского надзора в составе функционально-наблюдательной технологии контроля за деятельностью организаций банковского сектора субъекта Федерации состоит в сохранении и укреплении положительных тенденций, в повышении уровня устойчивой деятельности бан-

ковских структур посредством инспектирования организаций банковского сектора, ознакомления и анализа органами надзора отчётности банковских структур, осуществления на постоянной основе функционально-наблюдательной технологии контроля за исполнением требований, предъявляемых к банкам надзорными органами, соблюдения установленных для банков норм и правил, регламентирующих их деятельность, процесс лицензирования. Надзорная регламентация в процессе формирования состава стратегий роста доходности деятельности банковского сектора субъекта Федерации может исходить из уровней риска банковской деятельности и ресурсных возможностей достигать экономических результатов в рамках реализации той или иной стратегии в условиях нестабильного состояния внешней деловой среды, сложившихся уровней конкуренции и позиционирования на рынке финансовых услуг. *Чрезмерное ограничение в выборе для реализации тех или иных стратегий развития, экономического роста, исходя как из внутренних организационных и ресурсных возможностей, так и роста доходности за счёт диверсификации, интегрирования, банковских слияний снижает возможности расширения состава и укрепления конкурентных преимуществ отдельной банковской структуры и в целом банковского сектора территории.*

В диссертации отмечается, что совершенствование методов аналитического характера в оценке кредитных рисков, рисков ликвидности, а также всего комплекса рисков в банковской деятельности органами надзора является инновационной составляющей влияния на повышение устойчивости банковского сектора субъекта Федерации, направленной на раннее предупреждение проявляющейся возможности снижения уровня устойчивости банковского сектора и принятия необходимых мер по диверсификации рисков. Определение рационального состава требований надзорными органами в процессе осуществления функционально-наблюдательной технологии контроля за деятельностью банковского сектора, наряду с контролем за наблюдением и повышением уровня интеграции банковского и реального секторов региона, должно обосновываться границами допустимого риска на одного заёмщика, размерами депозитов физических лиц, кредитов и гарантий, предоставляемых собственниками долей уставного капитала банков. При этом рационализация и гармонизация надзорной функции по соблюдению устойчивости банковского сектора субъекта Федерации посредством установления и соблюдения обязательных резервов должны быть направлены как на сохранение тенденции роста доходности деятельности банковского сектора, так и на успешное позиционирование банковского сектора субъекта Федерации на занимаемых сегментах рынка финансово-кредитных услуг.

Основные положения диссертационного исследования опубликованы в следующих научных работах автора:

Монографии

1. Миленков А.В. Банковский сектор субъекта Федерации: функциональное назначение и интеграционное развитие. Монография. /А.В. Миленков. - Владикавказ. Издательство СОГУ. 2018. 10,8 п.л.
2. Миленков А.В. Устойчивость развития финансовой системы субъекта Федерации: методология, оценка, моделирование: Монография. / А.В. Миленков. - М.: АП «Наука и образование», 2015. 10,93 п.л.
3. Миленков А.В. Взаимодействие и моделирование процессов развития финансовой и социально-экономических систем (мезоуровень исследования): Монография. / А.В. Миленков. - М.: Изд-во Агентство Печати «Наука и образование», 2014. 6,51 п.л.

Статьи, опубликованные в рецензируемых изданиях, рекомендованных ВАК Министерства образования Российской Федерации

4. Миленков А.В. Концептуальные положения интеграции банковского и реального секторов субъекта РФ. / А.В. Миленков. // Экономические и гуманитарные науки. №11, 2018. – 0,6 п.л.
5. Миленков А.В. Интеграционная ориентация на эффективное взаимодействие банковского и реального секторов экономики субъекта Федерации. / А.В. Миленков. // Аудит и финансовый анализ. №1, 2018. – С. 364-367. 0,6 п.л.
6. Миленков А.В. Факторы и комплексный механизм влияния на интеграционное развитие кредитного и реального секторов экономики региона. / А.В. Миленков. // Конкурентоспособность в глобальном мире: экономика, наука, технологии. №12 (59), 2017. – С. 703-705. 0,5 п.л.
7. Миленков А.В. Ключевой показатель качества финансовой системы субъектов Федерации. / А.В. Миленков. //Вестник Ростовского государственного экономического университета. №4 (60). 2017. – С. 141-145. 0,5 п.л.
8. Миленков А.В. Роль функции контроля в управлении устойчивостью банковского сектора региона. / А.В. Миленков. // Аудит и финансовый анализ. №5-6, 2017. – С. 254-256. 0,6 п.л.
9. Миленков А.В. Влияние функций секторальных составляющих финансовой системы территории на ее устойчивое развитие. / А.В. Миленков.// Вопросы экономики и права. №110. 2017. – С. 48-52. 0,6 п.л.
10. Миленков А.В. Ключевые функции системы управления банковским сектором финансовой системы субъектов Федерации. / А.В. Миленков.// Экономические науки №155. 2017. – С. 40-43. 0,6 п.л.
11. Миленков А.В. Функционально-наблюдательные и надзорные свойства контроля устойчивости развития банковского кластера финансовой системы субъекта Федерации. / А.В. Миленков. // Путеводитель предпринимателя. Научно-практическое издание: Сб. науч. трудов. Вып.

XXXIII. - М.: Российская академия предпринимательства; Агентство печати «Наука и образование», 2017. - С. 130-136. 0,5 п.л.

12. Миленков А.В. Оценка интегрированного развития институциональных и субъектных организаций финансовой системы региона. / А.В. Миленков. // Экономика и предпринимательство. № 1 (78) 2017. - С. 204-207. 0,4 п.л.
13. Миленков П.В. Методология институционального анализа устойчивости финансовой системы. / А.В. Миленков. // Мир (Модернизация. Инновации. Развитие). Т.7. № 4 (28). 2016. - С. 115-120. 0,7 п.л.
14. Миленков А.В. Системный подход к повышению эффективности взаимодействия финансовой системы и хозяйственного комплекса субъекта Федерации. / А.В. Миленков. // Экономические системы. №4. 2016. – С. 79-82. 0,4 п.л.
15. Миленков А.В. Влияние функции планирования развития банковского кластера финансовой системы на достижение экономических и финансовых результатов субъекта Федерации. / А.В. Миленков. // Ученые записки Российской Академии предпринимательства. № 49. 2016. - С. 149-157. 0,6 п.л.
16. Миленков А.В. Регрессионный анализ взаимодействия активов банковского сектора финансовой системы субъектов Федерации с потребностями населения и организаций в финансовых услугах. / А.В. Миленков. // Журнал правовых и экономических исследований. Journal of Legaland Economic studies. № 4. 2016 - С. 177-182. 0,7 п.л.
17. Миленков А.В. Методологические основы оценки влияния устойчивости финансовой системы на социально-экономическое развитие субъекта Федерации. / А.В. Миленков. // Аудит и финансовый анализ. № 5. 2016. - С. 177-182. 0,4 п.л.
18. Миленков А.В. Системная и целевая разноуровневость взаимодействия финансовой системы и хозяйственного комплекса в рамках социально-экономической сферы субъекта Федерации. / А.В. Миленков. // Экономика и предпринимательство. № 11-1 (76-1) 2016. - С. 234-237. 0,4 п.л.
19. Миленков А.В. Локальная модель устойчивости банковского кластера финансовой системы субъекта Федерации. / А.В. Миленков. // Журнал правовых и экономических исследований. Journal of Legaland Economic studies. № 3. 2016. - С. 146-153. 0,6 п.л.
20. Миленков А.В. Стратегический анализ влияния внешних и внутренних факторов на устойчивость банковского сектора финансовой системы. / А.В. Миленков. // Путеводитель предпринимателя. Научно-практическое издание: Сб. науч. трудов. Вып. XXXI. - М.: Российская академия предпринимательства; Агентство печати «Наука и образование», 2016. - С. 97-106. 0,6 п.л.
21. Миленков А.В. Концепция комплексного анализа состояния и тенденции развития региональной социально-экономической сферы и финансовой системы на мезоуровне. / А.В. Миленков. // Вестник Северо-

Кавказского федерального университета. № 3(54). 2016. - С. 112-115. 0,4 п.л.

22. Миленков А.В. Системный подход к обеспечению эффективности взаимодействия финансовой системы и хозяйственного комплекса субъекта Российской Федерации. / А.В. Миленков. // Ученые записки Российской Академии предпринимательства. № 47. 2016. - С. 30-36. 0,4 п.л.
23. Миленков А.В. Определение взаимосвязей секторальных составляющих и функций интегрированной модели повышения устойчивости финансовой системы на мезоуровне. / А.В. Миленков. // Перспективы науки. № 3(78). 2016. - С. 13-16. 0,4 п.л.
24. Миленков А.В. Формирование модели устойчивого развития финансовой системы региона. / А.В. Миленков. // Журнал правовых и экономических исследований. Journal of Legaland Economic studies. № 1. 2016. - С. 159-163. 0,4 п.л.
25. Миленков А.В. Проблема устойчивости региональной финансовой системы и развитие субъекта Федерации: подходы к решению. / А.В. Миленков. // Вестник Российской академии естественных наук. № 4. 2015. - С. 18-20. 0,4 п.л.
26. Миленков А.В. Сущность, структура и функции финансовой системы региона. / А.В. Миленков. // Вестник Воронежского государственного университета инженерных технологий. № 4(66). 2015. - С. 233-236. 0,4 п.л.
27. Миленков А.В. Методологические подходы к оценке финансовой системы региона. / А.В. Миленков. // Ученые записки Российской Академии предпринимательства. № 45. 2015. - С. 77-83. 0,4 п.л.
28. Миленков А.В. Моделирование финансовых, экономических и социальных процессов региона. / А.В. Миленков, Г.Н. Куцури. // Ученые записки Российской Академии предпринимательства. № 45. 2015. - С. 70-76. 0,4 п.л./0,2 п.л.

Публикации в других научных изданиях

29. Миленков А.В. Особенности формирования модели интеграции банковского и реального секторов экономики субъекта Федерации. / А.В. Миленков. // Развитие регионального экономики в условиях цифровизации. Сборник материалов Международной научно-практической конференции, посвященной 80-летию ФГБОУ ВО «Чеченский государственный университет», г. Грозный. – Махачкала: АЛЕФ, 2018. – С. 610-613. 0,4 п.л.
30. Миленков А.В. Целевая ориентация системного анализа и факторы трансформации устойчивости финансовой системы субъекта федерации. / А.В. Миленков. // «От «Капитала» К. Маркса до цифровой экономики». Сборник материалов Владикавказского экономического форума. Владикавказ. СОГУ. 2018 - 0,4 п.л.

31. Миленков А.В. Методологические основы исследования процессов взаимодействия хозяйственного комплекса субъекта Федерации и региональной финансовой системы. / А.В. Миленков. // Вестник образования и развития науки Российской академии естественных наук. № 1. 2017. - С. 42-47. 0,7 п.л.
32. Миленков А.В. Концептуальные положения развития финансовой системы и хозяйственного комплекса субъекта Федерации. / А.В. Миленков. / Современные тенденции в экономике и управлении: новый взгляд: сборник материалов XLVI Международной научно-практической конференции: в 2-х частях. Часть 1 / Под общ. ред. С.С. Чернова. – Новосибирск: Издательство ЦРНС, 2017. – 144. 0,4 п.л.
33. Миленков А.В. Секторальный подход к формированию структуры финансовой системы хозяйственного комплекса субъекта Федерации. / А.В. Миленков. / Россия в XXI веке: глобальные вызовы и перспективы развития: Материалы V Международного форума. – Москва, ИПР РАН, 2016. - С. 86-90. 0,4 п.л.
34. Milenkov A.V. Lending and Equity Investment in Socio-Economic Development of the Regions of the Russian Federation. / A.V. Milenkov. // The genesis of genius. Geneva, Switzerland. №7. 2016. - С.114-116. 0,4 п.л.
35. Миленков А.В. Моделирование взаимодействия и влияния секторальных функций на развитие финансовой системы субъекта Федерации. / А.В. Миленков. // Вестник образования и науки РАЕН. № 3. 2016. - С.46-50. 0,4 п.л.
36. Миленков А.В. Моделирование взаимодействующих процессов повышения экономических результатов и устойчивости финансовой системы региона. / А.В. Миленков. / Материалы XI Международной научно-практической конференции «Современный менеджмент: проблемы и перспективы». Сборник статей: в двух частях. - СПб.: Изд-во СПбГЭУ, 2016. - С. 90-94. 0,4 п.л.
37. Миленков А.В. Формирование интегрированной модели процессов устойчивости финансовой системы и развития хозяйственного комплекса региона. / А.В. Миленков. / Материалы X Всероссийской научно-практической конференции с международным участием. Сборник научных трудов. - СПб.: Изд-во СПбГЭТУ «ЛЭТИ», 2016. - С. 195-199. 0,4 п.л.
38. Миленков А.В. Теоретические основы исследования структуры и функций региональной финансовой системы. / А.В. Миленков. / Сборник материалов III Международной научно-практической конференции «Экономическая наука сегодня: теория и практика». - Чебоксары: Издательство: Общество с ограниченной ответственностью «Центр научного сотрудничества «Интерактив плюс», 2015. - С. 231-234. 0,4 п.л.