

В НОМЕРЕ



С июля 2007 г. журнал включен в перечень ведущих рецензируемых научных журналов и изданий ВАК

Подписной индекс
по каталогу «Роспечать»
39369

Журнал включен в список обязательной научной литературы для ВУЗов по специальности 060400 «Финансы и кредит»

Главный редактор/
научный редактор
Володина В.Н.

Технический редактор
Рудакова Е.Е.

Литературный редактор
Куликова А.П.

Редакционная коллегия:

Валенцева Н.И., д.э.н., проф.
Миркин Я.М., д.э.н., проф.
Хандруев А.А., д.э.н., проф.
Хоминич И.П., д.э.н., проф.
Юданов А.Ю., д.э.н., проф.
Ларионова И.В., д.э.н., проф.
Медведева М.Б., к.э.н., проф.
Ольхова Р.Г., к.э.н., проф.
Соколинская Н.Э., к.э.н., проф.
Sebastiano Zappala, доктор,
профессор (Италия)

Подписка и распространение
Тупальская Е.В.

Размещение статей
аспирантов осуществляется
бесплатно

Журнал включен
в Российский индекс
научного цитирования (РИНЦ)

e-mail

nikainform@mail.ru

сайт

<http://finvector.ru>

Адрес

Ленинградский пр-т

дом 80, корп. Г,

МФПУ "Синергия"

Телефон

8-916-646-09-30

ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ

Юденков Ю.Н. Риск-ориентированный надзор

и внутренний контроль 2

Концептуальные основы построения системы внутреннего контроля 3

Объекты риск-ориентированного контроля 4

БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

Стемповский И.А. Банковский сектор в условиях глобализации:

тенденция к слиянию и поглощению 5

Слияния и поглощения как метод отбора конкурентоспособных кредитных учреждений:

уровни реализации 5

Виды слияний и поглощений: зарубежный и российский опыт 7

Необходимость реструктуризации банковской системы РФ 8

Основные черты нового этапа развития российского банковского сектора 10

БАНКОВСКАЯ АНАЛИТИКА

Покидова О.Ю. Особенности организации системы внутреннего контроля в банковской группе 12

Банковская группа: ее элементы и особенности формирования системы внутреннего контроля 12

Основные задачи банковской группы как интегрированного элемента банковской системы 13

Необходимость формирования организационно-правовых и методологических основ системы внутреннего контроля 15

БАНКОВСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ: УСЛУГИ

Белоглазова Г.Н., Давыдкин Ю.С. Интеграция банковского и страхового бизнеса на российском рынке:

проблемы и перспективы 22

Финансовый конгломерат как результат диверсификации розничного бизнеса 22

Интеграция банковского и страхового бизнеса 24

Афанасьева О.Н. Анализ процедуры синдицированного кредитования 26

Основные процедурные стадии синдикации 26

Условия предоставления определенного вида синдицированного кредита 27

Юридическое оформление синдицированного займа: значение информационного меморандума 28

Российская практика договорного оформления отношений между субъектами синдиката 29

INTERNATIONAL

Мурадова П.В. Вопросы внедрения и совершенствования корпоративного управления в банковской системе 31

Системный комплексный подход к управлению кредитной организацией 31

Корпоративное управление – один из эффективных методов управления банками 32

ПРЕСС-РЕЛИЗЫ 34

ANNOTATION 41

ЭНЦИКЛОПЕДИЯ

И.Ф. Гиндин «Банки и промышленность в России до 1917 г.» 42

РИСК-ОРИЕНТИРОВАННЫЙ НАДЗОР И ВНУТРЕННИЙ КОНТРОЛЬ

ЮДЕНКОВ Ю.Н., к.э.н, проф., кафедра Финансов, денежного обращения
и кредита, Российская академия народного хозяйства и государственной службы
при Президенте РФ

E-mail: udacha@bk.ru

Аннотация:

Эффективность внутреннего контроля, как и риск-ориентированного надзора, достигается путем использования таких методов, которые позволяют выявить возникновение у банка проблем на ранних стадиях.

Ранняя диагностика проблемности банка требует методологической разработки и теоретического обоснования критериев возникшего неблагоприятия в сфере операций и бизнес-процессов.

Ключевые слова:

*банковский надзор, рекомендации
Базельского комитета,
внутренний аудит.*



лобализация финансовых операций, фактическое исчезновение национальных границ на пути передвижения капитала, размывание границ между традиционными банковскими, финансовыми, страховыми продуктами – всё это привело к отходу от классических концепций регулирования деятельности участников финансового рынка. Эра классического регулирования про-

шла, проверки, анализ, надзор в целом – это не самоцель. **Надзор нужен для того, чтобы заставить или побудить банк изменить в нужном направлении параметры его деятельности** и, соответственно, ее результаты в случае если непринятие подобных мер может иметь негативные последствия для самого банка, его клиентов и вкладчиков, для банковского сектора в целом.

Современный содержательный надзор направлен:

- во-первых, на оценку характера и уровня принятых банком рисков и качества управления ими (итогом является интегральная оценка устойчивости банка);
- во-вторых, на оценку потенциального влияния проблем устойчивости данного банка на общую устойчивость банковской системы (уровень системного риска).

Обобщенно такая оценка наилучшим образом воплощается в риск-ориентированном надзоре.

Задачи риск-ориентированного надзора включают [1]:

- Предотвращение возникновения рисков, вызывающих системные банковские кризисы.
- Своевременное выявление зон повышенного риска.
- Устранение последствий рисков с наименьшими социальными и институциональными потерями.

Качественный и действенный надзор необходим Центральному банку, который в этом случае должен представлять интересы общества в целом в условиях, когда добросовестная банковская практика стала нормой деловых операций отнюдь не всех банкиров; наши банки допускают множество самых разнообразных нарушений. Назовем некоторые взаимосвязанные причины, отражающие общий низкий уровень управления:

- отсутствие в банках единой банковской политики и ско-

БАНКОВСКИЙ СЕКТОР В УСЛОВИЯХ ГЛОБАЛИЗАЦИИ: ТЕНДЕНЦИЯ К СЛИЯНИЮ И ПОГЛОЩЕНИЮ

СТЕМПОВСКИЙ И.А., аспирант, кафедра «Финансы, денежное обращение и кредит»,
РАНХ и ГС при Президенте РФ

E-mail: stempa123@mail.ru

Аннотация:

Статья посвящена проблеме слияния и поглощения в банковском секторе, сущности консолидации. Рассматриваются проблемы международных сделок по слияниям и поглощениям коммерческих и инвестиционных банков, процессы которых жестко отражаются на российском банковском секторе. Потребность в изучении данной проблемы особенно актуальна в условиях глобализации. Интернационализация бизнеса сопровождается реструктуризацией банковского сектора, а также диверсификацией банковских продуктов, слиянием банков с небанковскими организациями.

Ключевые слова:

банки, коммерческие банки, глобализация, слияния и поглощения, консолидация банковского капитала, реструктуризация банковского сектора.



ажнейшей особенностью современной экономики является процесс ее глобализации. Банковская система России находится на этапе устойчивого развития в условиях глобализации, что характеризуется появлением процессов и явлений, охватывающих всю экономику мира, наличием общемировых проблем, порожденных экономикой, а также возникновением механизмов регулирования и саморегулирования мировой экономики [1].

Вместе с тем, несмотря на достигнутую стабильность, банковский сектор РФ пока не играет той активной роли в экономическом развитии, которая характерна для банков стран с развитой рыночной экономикой. Сохраняется целый ряд нерешенных проблем: высокие риски кредитования, недостаточная капитализация банков, нехватка долгосрочных денежных ресурсов. Все это в значительной мере сдерживает развитие инвестиций в реальный сектор российской экономики.

К одной из основных задач повышения устойчивости банковского сектора РФ можно отнести повышение капитализации банков, улучшение качества капитальной базы и обеспечение достаточного уровня покрытия капиталом принимаемых банками рисков.

Банковский сектор является посредником в движении инвестиционных потоков в масштабе отрасли, всего народного хозяйства и, наконец, в международном движении капитала.

Слияния и поглощения как метод отбора конкурентоспособных кредитных учреждений: уровни реализации

В настоящее время российский банковский сектор переживает важный период своего развития. Повышение уровня концентрации капитала, усиление конкуренции, возрастание требований к достаточности банковского капитала побуждают банки перестраиваться, повышать свою конкурентоспособность. Одним из путей решения этой задачи являются банковские слия-

ОСОБЕННОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ СИСТЕМЫ ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ В БАНКОВСКОЙ ГРУППЕ

ПОКИДОВА О.Ю., аспирант, кафедра «Банки и банковский менеджмент»,
Финансовый университет при Правительстве РФ,
ОАО Банк ВТБ, ведущий аудитор

E-mail: pantera_0503@mail.ru

Аннотация:

В данной статье рассматриваются особенности современной банковской группы, формулируются определение, цели и причины ее создания, дается авторская классификация банковских групп. В статье определены понятие системы внутреннего контроля банковской группы, цели, задачи, инструменты и механизмы системы внутреннего контроля банковской группы, выделены основные ее особенности в сравнении с системой внутреннего контроля кредитной организации, а также даны основные направления ее совершенствования.

Ключевые слова:

банковская группа, классификация, система внутреннего контроля, определение, элементы, цели, инструменты контроля, направления совершенствования.



настоящее время фактором, определяющим развитие экономики, является глобализация мирового хозяйства. Основу ее составляет рост интеграции, выход национальных компаний на транснациональный уровень. Стремление к объединению в целях достижения большей прибыли и устойчивости – объективная причина появления крупных предпринимательских объединений. В развитии данного направления не являются исключением и банки. В современной банковской системе России появляется все большее число банковских и финансовых групп. Например, по данным газеты «Коммерсантъ» [11], в 2008 году количество банковских групп и холдингов в отечественной банковской системе уже превысило 200, по данным сайта www.banki.ru [9], в 2011 насчитывалось 149 банковских консолидированных групп и 33 банковских холдинга, действующих на территории Российской Федерации и включающих 224 кредитные организации.

Банковская группа: ее элементы и особенности формирования системы внутреннего контроля

Итак, несмотря на то, что в настоящее время в отечественной банковской системе уже сложилось достаточное количество банковских групп, теоретические, организационно-правовые и методологические основы их развития до сих пор недостаточно развиты. Более того, такое усложнение структуры банковского сообщества несет дополнительные риски как для самих банков, так и для их клиентов. В связи с тем, что существуют определенные особенности формирования и функционирования банковских групп, в преобразовании нуждаются и системы контроля банковской деятельности. Немаловажную роль в данном случае играет организация системы внутреннего контроля в банковской группе. Таким образом, в связи с тем, что в настоящее время не изучены современные механизмы создания и функционирования банковских групп, практически отсутствуют и какие-либо методологические основы формирования системы

ИНТЕГРАЦИЯ БАНКОВСКОГО И СТРАХОВОГО БИЗНЕСА НА РОССИЙСКОМ РЫНКЕ: ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ

БЕЛОГЛАЗОВА Г.Н., д.э.н., проф., зав. кафедрой Банковского дела,
СПбГУЗФ
ДАВЫДКИН Ю.С., аспирант, кафедра Банковского дела,
СПбГУЗФ

E-mail: beloglazova@inteko.spb.ru

E-mail: yu_davydkin@mail.ru

Аннотация:

В статье рассмотрены предпосылки и проблемы интеграции банковского и страхового бизнеса на российском рынке. Анализируются различные способы и принципы формирования финансовых конгломератов и финансовых супермаркетов с учетом специфики российского рынка финансовых услуг.

Ключевые слова:

интеграция, банковские услуги, страхование, финансовый супермаркет, диверсификация, финансовый конгломерат.



Характерной чертой современного этапа развития розничного бизнеса стала его диверсификация, вызванная усилением конкуренции, снижением процентных доходов, а также ростом издержек на персонал, управление и информационные технологии. Диверсификация розничного бизнеса проявляется в создании финансовых конгломератов – супермаркетов и мегамаркетов. В основе концепции финансового супермаркета лежит идея предложения клиентам всего пакета финансовых услуг «из одних рук». Ее реализация позволяет более эффективно использовать имеющийся клиентский и рыночный потенциал различных финансовых институтов.

Финансовый конгломерат как результат диверсификации розничного бизнеса

Формирование финансовых супермаркетов происходит различными путями – от учреждения банком собственной страховой, инвестиционной, управляющей компании или покупки соответствующих бизнесов до установления договорных кооперационных связей с организациями, оказывающими финансовые услуги населению. Наиболее распространенным способом создания финансового супермаркета в 1990-х годах было приобретение банками различных финансовых компаний, предоставляющих страховые, инвестиционные, брокерские и другие услуги, что и привело к заметному увеличению сделок слияний-поглощений в финансовом секторе.

Российским прообразом супермаркетов могут служить финансовые группы, сложившиеся вокруг крупнейших отечественных банков: группа «Уралсиб», группа ВТБ, финансовые организации, контролируемые «Газпромом», и другие. Например, в группе «Уралсиб» под единым брэндом работают банковская группа, страховая группа, управляющая компания, а также лизинговая и факторинговая компании. Перечень услуг, которые группа предлагает клиентам, очень широк: от стан-

АНАЛИЗ ПРОЦЕДУРЫ СИНДИЦИРОВАННОГО КРЕДИТОВАНИЯ

АФАНАСЬЕВА О.Н., к.э.н., доц., кафедра «Денежно-кредитные отношения и монетарная политика», Финансовый университет при Правительстве РФ

E-mail: o.afanasyeva@me.com

Аннотация:

На современном этапе преодоления последствий мирового финансово-экономического кризиса синдицированное кредитование может стать очень выгодным источником финансирования для российских предприятий. Однако в России существует ряд проблем, связанных с организацией процедуры синдицированного кредитования: сложности в выборе банка-организатора, отсутствие у отечественных банков практического опыта участия в синдицированном кредитовании, незнание банками его специфических особенностей. В связи с этим актуальным является анализ процедуры синдицированного кредитования.

Ключевые слова:

синдицированное кредитование, процедура синдикации, банк-организатор, оферта, мандатное письмо, информационный меморандум, генеральная синдикация, договор о предоставлении синдицированного кредита, процентная ставка по синдицированному кредиту, банк-агент, обеспечение по кредиту.



а современном этапе преодоления последствий мирового финансово-экономического кризиса синдицированное кредитование может стать очень выгодным источником финансирования для российских предприятий. Прежде всего, это связано с доступностью данного инструмента для компаний, не имеющих возможности воспользоваться другими инструментами финансового рынка (облигациями, IPO и др.). Синдицированные кредиты являются публичным инструментом и положительно влияют на стоимость и имидж компании, при этом его участники со стороны кредиторов определяются с согласия заемщика, который получает возможность улучшить свою договорную позицию и привлечь значительные объемы финансирования на выгодных условиях.

Основные процедурные стадии синдикации

Однако современные условия в России диктуют ряд проблем, связанных с организацией процедуры синдицированного кредитования: сложности в выборе банка-организатора, отсутствие у отечественных банков практического опыта участия в синдицированном кредитовании, незнание банками специфических особенностей синдицированного кредитования. В связи с этим актуальным является анализ процедуры синдицированного кредитования.

В общих чертах **синдицированное кредитование можно обозначить как разновидность банковского кредитования, имеющего некоторые особенности:** заемщик – одно юридическое лицо, а в роли кредитора выступают несколько банков, объединяющих свои средства (то есть образующих синдикат) для предоставления синдицированного кредита.

Вся процедура синдикации может быть разделена на четыре основных стадии:

- выбор организатора синдиката,
- формирование синдиката,
- генеральная синдикация,
- кредитование.

ВОПРОСЫ ВНЕДРЕНИЯ И СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ В БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЕ

МУРАДОВА П.В., аспирант, кафедра «Денежное обращение и кредит»,
Азербайджанский Университет Кооперации

E-mail: e_mamedzade@mail.ru

Аннотация:

Банковская система по своей природе и сущности является важнейшей составляющей механизма реализации воспроизводственных отношений в экономике. Вопросы внедрения и совершенствования форм и методов управления в банковской системе в рыночных условиях весьма актуальны. В статье основное внимание направлено на вопросы внедрения корпоративного управления в банковской системе.

Ключевые слова:

банковская система, корпоративное управление, стандарты корпоративного управления, Кодекс корпоративного управления, менеджмент, система управления.



анковская система – одна из динамически развивающихся систем в условиях рыночной экономики. Особенностью управления банковской деятельностью является широта сферы управления, к которой относятся денежный оборот и кредитные отношения на макро- и микроуровнях, наличие значительного риска при выполнении денежных операций.

Системный комплексный подход к управлению кредитной организацией

Сегодня в условиях жесткой конкуренции в банковской системе успех сопутствует той кредитной организации, в которой внедряются и совершенствуются современные формы и методы управления. Управление кредитной организацией требует от его руководителей серьезных, глубоких знаний как в области теории, так и в области практики управления. В основу процесса управления должен быть положен системный, комплексный подход, охватывающий весь объем факторов, воздействующих на кредитную организацию.

Качество управления в банке является не только внутренним делом самих банкиров. Банки, выполняя ряд функций в экономике, действуют на стыке интересов общества и частного бизнеса. В результате повышенные требования к уровню банковского менеджмента предъявляются, с одной стороны, как внутренние требования самих банкиров к корпоративному управлению, являющемуся ключевым элементом предпринимательской культуры, стратегии развития и выживания банка на рынке, с другой – как внешние требования общества, основанные на защите интересов клиентов и повышении открытости банковской системы [4]. Одна из основных управленческих проблем, стоящих в той или иной степени перед кредитными организациями сегодня, – это процесс внедрения апробированных форм и методов управления. В основу процесса управления банком должен быть положен **системный комплексный под-**

Сбербанк готовит выпуск новых версий приложений для мобильного банкинга

25.04.2012 15:40

Директор управления развития удаленных каналов обслуживания Сбербанка Святослав Островский на пресс-брифинге в среду сообщил, что доля банковских операций, проводимых клиентами через дистанционные каналы в 2011 году, превысила 70% – это на 14 процентных пунктов больше, чем годом ранее. Число активных пользователей системы «Сбербанк ОнЛ@йн» достигло 3 млн. По его словам, в середине этого года все территориальные банки получают доступ к единой технологической платформе дистанционного обслуживания, и клиенты тех региональных подразделений, которые сейчас имеют доступ к ограниченному (по сравнению со столичным банком) списку услуг, в интернет-банкинге будут иметь в своем распоряжении весь функционал Сбербанка.

Более 14 тыс. устройств самообслуживания планируется ввести в эксплуатацию в этом году.

За счет этого сеть банкоматов и терминалов достигнет 60 тыс. устройств. В ближайших планах банка выпуск новых версий приложений для мобильного банкинга, для устройств компании Apple и смартфонов на платформе Android. В мобильном банкинге Сбербанк намерен запустить услугу денежного перевода по номеру телефона. Кроме того, будет в десятки раз увеличено количество получателей платежей. Их, уточнил Островский, в мобильном банкинге будет более 100. Он также отметил, что появятся и новые геолокационные сервисы.

Директор управления развития удаленных каналов обслуживания Сбербанка не согласился с расхожим мнением о том, что зарплатные клиенты неактивно пользуются системой интернет-банкинга. По его словам, активных пользователей среди зарплатников сейчас достаточно много, и их доля продолжает активно расти.

Арбитраж Москвы рассмотрит 19 июня иск Сбербанка на 963 млн рублей к провайдеру «Пин Телеком»

05.05.2012 16:55

Арбитражный суд Москвы назначил на 19 июня основные слушания по иску Сбербанка на 963,8 млн рублей к петербургскому оператору связи ООО «Пин Телеком», а также лизинговой компании ООО «Лизинг Групп Индастри», сообщает «Прайм» со ссылкой на РАПСИ.

Всего Сбербанк подал к компаниям четыре иска на общую сумму 1,275 млрд рублей. Иски связаны со взысканием задолженности по кредитным договорам. Самый крупный из них – на 963,8 млн

рублей. В нем Сбербанк требует взыскать долг по договору, заключенному в июне 2010 года и обратиться взыскание на заложенное имущество.

В ходе предварительного заседания в субботу представитель Сбербанка заявил ходатайство об увеличении исковых требований на 300 тыс. рублей за счет пени. Суд посчитал, что дело готово к основным слушаниям, и определил дату заседания.

В настоящее время ООО «Пин Телеком» инициировал дело о собственном банкротстве, арбитраж Санкт-Петербурга и Ленинградской области рассмотрит его 13 июня.

Банк «Санкт-Петербург» вводит новые вклады

30.04.2012

Банк «Санкт-Петербург» вводит новые вклады: «Белые ночи» и «Белые ночи online». Доходность депозита «Белые ночи» в рублях составит 8,4–8,5%, а «Белые ночи online» – 8,55–8,65%. До-

ходность по обоим вкладам в долларах – 3,5–4,5%, в евро – 3–3,75%.

Срок депозитов – 181 и 367 дней. Минимальная сумма вложения – 10 тыс. рублей, 50 долларов/евро.

При заключении договоров с ветеранами и ин-

MONETARY AND CREDIT RELATION

Yudakov Y. Ph.D., Professor, Chair of Finance, Currency and Credit Department of Finance and Banking

The Russian Presidential Academy of National Economy and Public Administration

THE RISK-ORIENTED SUPERVISION AND INTERNAL CONTROL

The effectiveness of internal controls, as well as the risk-focused supervision is achieved through the use of such methods that can detect the emergence of the bank problem early on. Early diagnosis of the problem bank requires methodological development and theoretical basis of criteria arising in the context of distress operations and business processes.

Key words: *banking supervision, the Basel Committee's recommendations, internal audit.*

SECTORUL BANCAR

I.A. Stempowski

THE BANKING SECTOR IN THE CONTEXT OF GLOBALIZATION: THE TREND TOWARD MERGERS AND ACQUISITIONS

The article deals with mergers and acquisitions in the banking sector, the essence of consolidation. The problems of international mergers and acquisitions of commercial and investment banks, the processes that affect the hard way the Russian banking sector. The need to study this issue is particularly relevant in the context of globalization. The internationalization of business is accompanied by restructuring of the banking sector, as well as the diversification of banking products, the merger of banks with non-bank organizations.

Key words: *banks, commercial banks, globalization, mergers and acquisitions, consolidation of bank capital, restructuring the banking sector.*

BANKING ANALYST

O.U. Pokidova

FEATURES OF ORGANIZATION OF THE SYSTEM OF INTERNAL CONTROL IN THE BANKING GROUP

This article is about the features of a modern banking group, there is stated the definition, purpose and reasons for its organization, it includes the author's classification of banking groups. Also the article includes the definition of the system of internal control in the banking group, aims, objectives, instruments and mechanisms of internal control of the banking group. In this article author marks out the main features of the system of internal control in the banking group in contrast to the internal control system of a bank, and there are the main directions of its perfection.

Key words: *banking group, classification, the internal control system, determination, elements, objectives, monitoring tools, ways of improving.*

BANKING: SERVICES

Beloglazova Galina Nikolaevna

Professor Dr. Galina Beloglazova, Head of Banking Department, St. Petersburg State University of Economics and Finance

Davydkin Yuri Sergeevitch

Postgraduate student

BANKING AND INSURANCE BUSINESS INTEGRATION IN THE RUSSIAN MARKET: PROBLEMS AND PROSPECTS

The problems and prerequisites of banking and insurance business integration in the Russian market are considered in the article. Different principles and methods of the financial conglomerates and financial supermarkets creation are analyzed.

Key words: *integration, banking, insurance, financial supermarket, diversification, financial conglomerate.*

Afanasyeva Oxana Nikolaevna

THE ANALYSIS PROCEDURE OF SYNDICATED LENDING

Abstract. At the present stage of overcoming the global financial and economic crisis, syndicated lending can be a very lucrative source of financing for Russian companies. However, in Russia there are several problems associated with the organization of syndicated lending procedures: difficulty in choosing a bank-organizer, the lack of practical experience of domestic banks participate in syndicated lending, banks not knowing the specific features of syndicated loans. In this connection, the actual procedure is to analyze the syndicated lending.

Key words: *syndicated loans, the procedure for syndication, bank manager, an offer, the mandate letter, an information memorandum to general syndication, the contract to provide a syndicated loan, the interest rate on the syndicated loan, a bank agent, providing the loan.*

INTERNATIONAL

Pika Muradova, dissertant, Azerbaijan Cooperation University

ISSUES OF IMPLEMENTATION AND IMPROVEMENT OF CORPORATE GOVERNANCE IN BANKING SYSTEM

The banking system is by its very nature and essence is an essential component of a mechanism for implementing the reproduction of relations in the economy. Issues of implementation and improvement of forms and methods of management in the banking system in the market conditions are relevant. In this paper the main attention is focused on implementation issues of corporate governance in the banking system.

Key words: *banking, corporate governance, corporate governance standards, the Code of Corporate Governance, management, control system.*



Дорогие читатели!

Продолжаем публиковать труд И.Ф. Гиндина «Банки и промышленность в России до 1917 г.».

Данная книга – своеобразное исследование становления финансового капитала в России, работы дореволюционных банков, их взаимоотношений с российской промышленностью.

Ценно то, что автор выстраивает свое исследование в основном на базе документальных материалов.

Полагаем, что данный труд будет небезынтересен широкому кругу желающих пополнить свои знания по истории развития отечественного финансового капитала.

Второе место по своему значению для финансирования русской промышленности занимает и в этот период брюссельская биржа. Здесь, к 1914 г. котируются 66 бумаг на сумму ок. 315 млн. руб. Характерно, что из них 46 обществ действуют на основании бельгийских уставов и лишь 20 — на основании русских. Первое место среди русских ценностей занимают на данной бирже 17 бумаг металлопромышленных обществ на сумму в 160 млн. руб., при чем из них только 7 одновременно котируются на петербургской бирже (с 2-мя из них там не происходит никаких оборотов), а 5 из 7-ми — также на парижской. Далее, важное значение имеют на брюссельской бирже акции русских трамвайных предприятий, 19-ти о-в (все они действовали на основании бельгийских уставов) на сумму в 50 млн. руб. и 7-ми каменноугольных предприятий на сумму около 30 млн. руб.

Если на брюссельской бирже в период второго промышленного подъема в отношении русских промышленных ценностей лежит печать некоторой стабильности, то, наоборот, значение лондонской биржи в это время сильно повышается. Так, до 1908 г. в котировке биржи находилось бумаг русско-английских предприятий менее, чем на 100 млн. руб.; к концу же 1913 г. их имеется на 255 млн. рублей — из них бумаг нефтяных обществ 55 на сумму 150 млн. руб., горных — добывание меди и золота — 10 бумаг — 50 млн. руб., и финансирующих о-в, занимающихся, главным образом, учредительством в тех же отраслях 9 бумаг на сумму 30 млн. руб.

Таким образом, сумма промышленных ценностей, котирувавшихся на 4-х главных биржах выразится следующими цифрами:

на петербургской	805	млн.	руб.
» парижской	465	»	» ¹⁾
» брюссельской	315	»	»
» лондонской	255	»	»

что лишний раз свидетельствует о значении иностранных капиталов для финансирования русской промышленности.

Все же позиция этих капиталов в связи с колоссальным ростом русских банков меняется по сравнению с эпохой промышленного подъема 90-х годов. Тогда иностранный капитал шел в Россию вместе с предпринимателем, создавая новые отрасли про-