

МИНИСТЕРСТВО ПРОСВЕЩЕНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«КРАСНОЯРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
ПЕДАГОГИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ им. В.П. Астафьева»

О.Н. Владимирова
Г.С. Гаврильченко

**СОВРЕМЕННЫЕ МОДЕЛИ
ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ
БАНКОВСКОГО И РЕАЛЬНОГО
СЕКТОРОВ ЭКОНОМИКИ**

Учебное пособие

Электронное издание

КРАСНОЯРСК
2021

УДК 330.11
ББК 65.9
Г 124

Рецензенты:

Доктор педагогических наук, профессор
Сибирского государственного университета науки и технологий
им. М.Ф. Решетнева
В.В. Кольга

Кандидат экономических наук, доцент,
директор Красноярского представительства
Национальной ассоциации участников фондового рынка
В.В. Прохоров

Гаврильченко Г.С., Владимирова О.Н.

Г 124 Современные модели взаимодействия банковского и реального сектора экономики: учебное пособие / [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. / Краснояр. гос. пед. ун-т им. В.П. Астафьева. – Красноярск, 2021. – Систем. требования: PC не ниже класса Pentium I ADM, Intel от 600 MHz 100 Мб HDD, 128 Мб RAM; Windows, Linux, Adobe Acrobat Reader. – Загл. с экрана.

ISBN 978-5-00102-470-5

Дисциплина «Современные модели взаимодействия банковского и реального секторов экономики» является дополнительным материалом в рамках дисциплин экономического блока для основной образовательной программы высшего образования профиля Экономическое образование по направлению «Педагогическое образование».

В настоящем учебном пособии рассмотрены теоретико-методические материалы, раскрывающие основные аспекты формирования отношений банковского и реального секторов экономики, обоснованы организационно-экономические предпосылки совершенствования организации взаимодействия предприятий и кредитных организаций. Определены инструменты повышения эффективности взаимодействия банков и субъектов реального сектора экономики.

Учебное пособие предназначено для подготовки студентов, магистров, изучающих банковский и реальный сектора экономики.

УДК 330.11
ББК 65.9

ISBN 978-5-00102-470-5

© Красноярский государственный педагогический университет им. В.П. Астафьева, 2021
© Владимирова О.Н., Гаврильченко Г.С., 2021

Содержание

| | |
|--|-----|
| Введение | 4 |
| Глава 1. Основы государственного регулирования взаимоотношений банковского и реального секторов экономики | |
| 1.1. Банковский сектор: сущность и структура | 6 |
| 1.2. Регулирование банковской деятельности в России..... | 17 |
| 1.3. Государственное регулирование реального сектора экономики..... | 41 |
| Глава 2. Модели взаимодействия банковского и реального секторов экономики | |
| 2.1. Национальные модели банковского и реального секторов экономики | 66 |
| 2.2. Механизм взаимодействия банковского и реального секторов экономики | 100 |
| Глава 3. Банковские продукты и услуги для предприятий реального сектора экономики | |
| 3.1. Понятие, специфика и характеристика банковских продуктов | 117 |
| 3.2. Банковские операции и технологии их проведения | 130 |
| 3.3. Банковское кредитование предприятий реального сектора экономики..... | 143 |
| Глава 4. Современные тенденции в сфере банковского обслуживания предприятий реального сектора экономики | |
| 4.1. Проблемы банковского сектора и их влияние на экономический рост | 169 |
| 4.2. Совершенствование взаимодействия реального сектора экономики и коммерческих банков..... | 183 |
| 4.3. Взаимодействие банковского и реального секторов экономики в начале XXI века..... | 201 |
| Библиографический список | 214 |
| Приложение 1 | 220 |

Введение

Денежная сфера и производственный сектор в экономике должны находиться в органичном единстве. Вопрос взаимодействия банковского и реального секторов экономики недостаточно исследован и претерпевает постоянные изменения.

Современное состояние российской экономики характеризуется наличием диспропорций в развитии и функционировании реального и банковского секторов экономики. Банковская система является ключевым элементом любой экономики. В историческом разрезе значение банков как важнейшего звена в экономике существенно возросло после Второй мировой войны. Усиление концентрации и централизации капитала банков укрепило их позиции и стремление увеличить размеры получаемой прибыли, определило необходимость диверсификации и универсализации банковской деятельности и привело к расширению международных операций, образованию новых межбанковских объединений как на национальном, так и на международном уровне.

Роль Центрального банка в развитии рыночной и любой экономики заключается в денежном авансировании расширенного воспроизводства посредством обеспечения потребностей национального хозяйства в денежных средствах для реализации совокупного общественного продукта и национального дохода страны. При одновременном росте доли активов банка в валовом внутреннем продукте (ВВП) в реальном секторе наблюдается дефицит инвестиционных ресурсов.

Государство должно контролировать соответствие услуг, предоставляемых финансовым сектором экономики, текущим потребностям реального сектора и обеспечивать принятие стратегических решений с учетом Указа Президента РФ от 07.05.2018 г. «О национальных целях и стратегических задачах развития РФ на период до 2024 года».

В учебном пособии рассматриваются основные инструменты государственного регулирования взаимодействия реального и банковского секторов экономики. В современной ли-

тературе не в полной мере систематизированы и классифицированы характеристики существующих мер государственного регулирования.

Особенность современного развития банковского сектора состоит в том, что банки продолжают работать в условиях появления нового перечня проблем при отсутствии решения ряда имеющихся. Идет пересмотр роли банков. Пока не найдены способы и средства, позволяющие гарантированно избежать возникновения пузырей на финансовом рынке, кредитования некредитоспособных клиентов, наличия и появления проблемных кредитов и другие.

К новым проблемам, которые необходимо решать, следует отнести сокращение темпов экономического развития, рост накоплений, уменьшение инвестиций, переход к цифровой экономике и другие.

Ряд проблем требуют принятия превентивных мер регулирования названного сектора. В условиях меняющейся экономической среды в результате влияния цифровых технологий и нестабильности экономического развития государств основополагающими факторами становятся построение новых стратегий и более эффективное взаимодействие банковского и реального секторов экономики.

Принципиальными являются не масштабы трансформации банковской деятельности, а характер экономических отношений между банками и субъектами реального сектора экономики. Новую модель банка целесообразно представлять не столько через призму индустриализации банковской деятельности, сколько через усиление роли банка как общественного и социального института.

Наиболее важной проблемой ускорения развития экономики в стране является задача организации конструктивного взаимодействия реального и кредитно-банковского секторов экономики. В мировой и отечественной практике существуют различные методы в решении этой проблемы. Как показывает отечественная практика, этот опыт используется недостаточно эффективно.

ОСНОВЫ ГОСУДАРСТВЕННОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ ВЗАИМООТНОШЕНИЙ БАНКОВСКОГО И РЕАЛЬНОГО СЕКТОРОВ ЭКОНОМИКИ

- 1.1. Банковский сектор: сущность и структура.
- 1.2. Регулирование банковской деятельности в России.
- 1.3. Государственное регулирование реального сектора экономики.

1.1. Банковский сектор: сущность и структура

Банковская система России характеризуется сложным путем развития в рамках различных хозяйственных укладов. Банковский сектор как совокупность коммерческих банков представляет собой центральное звено банковской системы.

Банки составляют неотъемлемую часть современного денежного хозяйства, их деятельность тесно связана с потребностями воспроизводства. Находясь в центре экономической жизни, обслуживая интересы производителей, банки опосредуют связи между промышленностью и торговлей, сельским хозяйством и населением. Банки – это атрибут не отдельно взятого экономического региона или какой-либо одной страны, сфера их деятельности не имеет ни географических, ни национальных границ, это планетарное явление, обладающее колоссальной финансовой мощностью, значительным денежным капиталом.

Банковская система РФ состоит из Центрального банка России, кредитных организаций, а также филиалов и представительств иностранных банков. Центральное место в банковской системе с позиций организации деятельности сектора принадлежит Центральному банку (ЦБ). Правовой статус, функции, принципы организации и деятельности Централь-

ного банка РФ (Банка России) определены Конституцией РФ [1], Федеральным законом от 10 июля 2002 г. «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» [2].

Функции и полномочия, предусмотренные законодательством, Банк России осуществляет независимо от других федеральных органов государственной власти, органов государственной власти субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления. Банк России является юридическим лицом. Уставный капитал (в размере 3 млрд руб.) и иное имущество Банка России являются федеральной собственностью.

В соответствии с целями и в порядке, установленном законодательством, Банк России осуществляет полномочия по владению, пользованию и распоряжению имуществом Банка России, включая золотовалютные резервы Банка России [2].

Несмотря на то, что Банк России является государственным банком, он независим в своей деятельности от Правительства Российской Федерации. Государство не отвечает по обязательствам Банка России, а Банк России – по обязательствам государства, если они не приняли на себя такие обязательства или если иное не предусмотрено федеральными законами. Банк России осуществляет свои расходы за счет собственных доходов. Налоги и сборы уплачиваются Банком России в соответствии с Налоговым кодексом РФ.

Нормативные акты Банка России по вопросам, отнесенным к его компетенции российским законодательством, обязательны для органов государственной власти Российской Федерации, ее субъектов, органов местного самоуправления, юридических и физических лиц. Банк России подотчетен лишь Государственной Думе Федерального собрания РФ, которая:

– по представлению Президента назначает сроком на четыре года Председателя Банка России;

– по представлению последнего, согласованному с Президентом РФ, назначает на должность и освобождает от должности членов Совета директоров;

– направляет и отзывает представителей Государственной Думы в Национальном банковском совете. Государственная Дума рассматривает основные направления единой государственной денежно-кредитной политики, годовой отчет Банка России и принимает по ним решения; принимает решение о проверке Счетной палатой финансово-хозяйственной деятельности Банка России и его структурных подразделений (на основании предложений Национального банковского совета); проводит парламентские слушания о деятельности Банка России с участием его представителей; заслушивает доклады Председателя Банка России о деятельности Банка (при представлении годового отчета и основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики) [2].

В то же время Банк России тесно связан с Правительством РФ. Он участвует в разработке экономической политики. Председатель Банка России или один из его заместителей участвует в заседаниях Правительства РФ. Министр финансов и министр экономики или их заместители принимают участие в заседаниях Совета директоров Банка России с правом совещательного голоса. Банк России и Правительство РФ информируют друг друга о предполагаемых действиях, имеющих общегосударственное значение, координируют свою политику, проводят регулярные консультации.

Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» определены три цели деятельности Банка России [2, ст. 3]:

1. защита и обеспечение устойчивости рубля;
2. развитие и укрепление банковской системы Российской Федерации;
3. обеспечение эффективного и бесперебойного функционирования платежной системы.

Получение прибыли не является целью деятельности Банка России.

Для достижения этих целей Банк России выполняет следующие задачи [2, ст. 4]:

- во взаимодействии с Правительством РФ разрабатывает и проводит единую государственную денежно-кредитную политику;

- монопольно осуществляет эмиссию наличных денег и организует наличное денежное обращение;

- является кредитором последней инстанции для кредитных организаций, организует систему их рефинансирования;

- устанавливает правила осуществления расчетов в Российской Федерации;

- устанавливает правила проведения банковских операций;

- осуществляет обслуживание счетов бюджетов всех уровней бюджетной системы Российской Федерации, если иное не установлено федеральными законами, посредством проведения расчетов по поручению уполномоченных органов исполнительной власти и государственных внебюджетных фондов, на которые возлагаются организация исполнения и исполнение бюджетов;

- осуществляет эффективное управление золотовалютными резервами Банка России;

- принимает решение о государственной регистрации кредитных организаций, выдает кредитным организациям лицензии на осуществление банковских операций, приостанавливает их действие и отзывает их;

- осуществляет надзор за деятельностью кредитных организаций и банковских групп;

- регистрирует эмиссию ценных бумаг кредитными организациями в соответствии с федеральными законами;

- осуществляет самостоятельно или по поручению Правительства Российской Федерации все виды банковских

операций и иных сделок, необходимых для выполнения функций Банка России;

- организует и осуществляет валютное регулирование и валютный контроль в соответствии с законодательством Российской Федерации;

- определяет порядок осуществления расчетов с международными организациями, иностранными государствами, а также с юридическими и физическими лицами;

- устанавливает правила бухгалтерского учета и отчетности для банковской системы Российской Федерации;

- устанавливает и публикует официальные курсы иностранных валют по отношению к рублю;

- принимает участие в разработке прогноза платежного баланса Российской Федерации и организует составление платежного баланса Российской Федерации;

- устанавливает порядок и условия осуществления валютными биржами деятельности по организации проведения операций по покупке и продаже иностранной валюты, осуществляет выдачу, приостановление и отзыв разрешений валютным биржам на организацию проведения операций по покупке и продаже иностранной валюты;

- анализирует и прогнозирует состояние экономики Российской Федерации в целом и по регионам;

19. осуществляет выплаты по вкладам физических лиц в признанных банкротами банках, не участвующих в системе обязательного страхования вкладов физических лиц в банках России.

Все эти функции Банка России можно сгруппировать в пять групп функций (они совпадают с функциями центральных банков промышленно развитых стран): проведения денежно-кредитной политики, монопольной эмиссии наличных денег и организации их обращения, банка банков, банка правительства и внешнеэкономической деятельности.

Современная банковская система России двухуровневая. На первом уровне функционирует Центральный банк страны, наделенный эмиссионной, надзорной, законотворческой функциями, а на втором уровне осуществляют свои операции коммерческие банки и другие кредитные организации.

Двухуровневая банковская система имеет связи по горизонтали и вертикали. Вертикальные взаимосвязи – это отношения подчинения между управляющим центром (Центральным банком) и низовыми звеньями (коммерческие банки и специализированные банки), а горизонтальные отношения характеризуют равноправное партнерство между субъектами низового уровня. В условиях двухуровневого варианта построения банковской системы происходит дифференциация функций на административно-управленческие (выполняются Центральным банком); функций по обслуживанию реального сектора экономики (осуществляют коммерческие банки) (рис. 1.1).

Банк России не может осуществлять банковские операции с физическими и юридическими лицами. Однако законодательство предусматривает некоторые исключения. Так, Центральный банк России может осуществлять банковские операции по обслуживанию органов государственной власти и местного самоуправления, государственных внебюджетных фондов, воинских частей, военнослужащих. Кроме того, Центральный банк России может обслуживать клиентов в тех регионах, где кредитные организации просто отсутствуют.

Банк – это кредитная организация, имеющая исключительное право осуществлять в совокупности следующие банковские операции: привлечение во вклады денежных средств физических и юридических лиц; размещение указанных средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности, срочности; открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц.

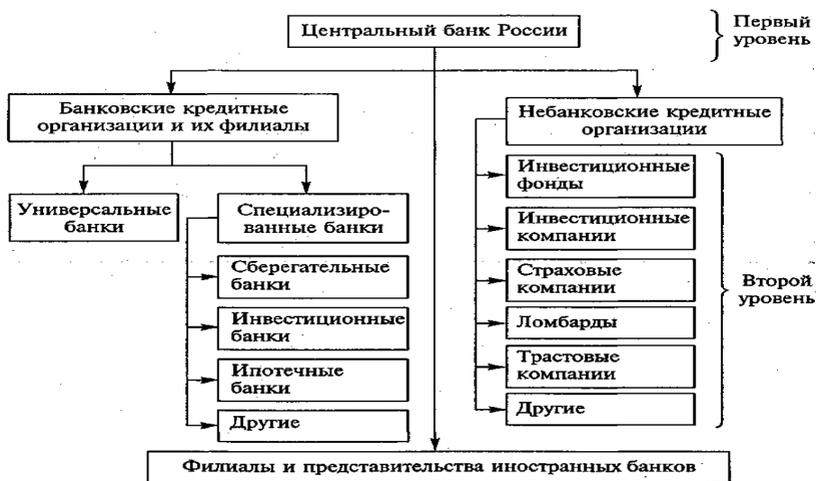


Рис. 1.1. Двухуровневая структура банковской системы в РФ

Небанковская кредитная организация имеет право осуществлять только отдельные банковские операции или их сочетания, которые устанавливаются Банком России.

Филиал представляет собой обособленное подразделение кредитной организации, расположенное вне места ее нахождения и осуществляющее от ее имени все или часть банковских операций.

Представительство – это обособленное подразделение кредитной организации, расположенное вне места ее нахождения, представляющее интересы данной кредитной организации. В отличие от филиала кредитной организации, оно не имеет права осуществлять банковские операции.

Филиалы и представительства кредитной организации не являются юридическими лицами и осуществляют свою деятельность на основании положений, утверждаемых создавшей их кредитной организацией. Руководители филиалов и представительств назначаются руководителем кредитной организации и действуют на основании выданной им доверенности.

Кредитные организации могут создавать союзы и ассоциации для защиты и представления своих интересов, развития межрегиональных и международных связей, проведения научных исследований, выработки рекомендаций по осуществлению банковской деятельности. Союзы и ассоциации кредитных организаций не могут осуществлять банковские операции, поскольку не преследуют цели извлечения прибыли.

Каждой кредитной организации для осуществления расчетов в обязательном порядке открывается корреспондентский счет в учреждении Центрального банка России. Кредитная организация может открыть корреспондентский субсчет своему филиалу. Кредитные организации и их филиалы, которым открыты корреспондентские счета (субсчета), являются клиентами Центрального банка России. Многофилиальные кредитные организации для осуществления расчетов между филиалами открывают специальные счета межфилиальных расчетов.

Функции коммерческого банка являются проявлением сущности его функционирования. К ним следует отнести:

- аккумуляцию и мобилизацию денежного капитала, что означает сосредоточение в коммерческом банке временно свободных денежных средств юридических и физических лиц и превращение их в капитал;

- посредничество в кредите, которое возникает вследствие того, что прямые отношения между кредиторами и заемщиками невозможны из-за несовпадения суммы и срока;

- создание кредитных денег в виде банковских депозитов, образуемых двумя путями: банк принимает наличные деньги от своих клиентов, осуществляет замену одного вида денег (банкнот) другими (депозитами); банк на основе выдачи кредитов приобретает у клиентов ценные бумаги, иностранную валюту, т. е. происходит обратный переход денег из безналичной формы в наличную;

– осуществление расчетов в народном хозяйстве. Коммерческие банки выступают организаторами и посредниками расчетов в безналичной форме, осуществляя платежи по поручению клиентов и учет их денежных операций;

– организацию выпуска и размещения ценных бумаг. Посредством этой функции реализуется роль коммерческого банка в организации первичного и вторичного рынков ценных бумаг;

– оказание банками консультационных услуг, что связано с заинтересованностью банков в эффективной и прибыльной работе своих клиентов, для чего банки осуществляют консультирование по вопросам повышения кредитоспособности своих клиентов, оптимизации их расчетов, налогового планирования, составления отчетности [3].

Для реализации своих функций банк осуществляет разнообразные операции, использует различные финансовые инструменты, отличающиеся друг от друга условиями, формой, сферой применения, кругом участников и т.д.

Сущность банка определяет его роль в экономике. Банк, функционируя в сфере обмена, обеспечивает:

– концентрацию свободных капиталов, необходимых для поддержания непрерывности и ускорения производства;

– упорядочение и рационализацию денежного оборота.

Роль банка можно рассматривать с количественной и качественной точки зрения. Количественная сторона определяется объемом и разнообразием банковского продукта, реализуемого на рынке, т. е. объемом активных операций банка. Качественная сторона роли банка достигается посредством проведения сбалансированной политики, направленной как на эффективность производства, так и на эффективность банковского дела.

Аккумулируемые банками денежные средства, их последующее перераспределение дают возможность не только

поддерживать непрерывность производства и обращения продукта, но и ускорить воспроизводственный процесс в целом.

В экономике, связанной рыночными отношениями, банковская система выполняет триединую роль:

- аккумулирует денежные средства и направляет их к различным заемщикам для оптимального применения;
- банки осуществляют управление платежами;
- банки, действуя в соответствии с денежно-кредитной политикой Центрального банка, регулируют количество денег, находящихся в обращении.

Банковскую деятельность важно рассматривать не только саму по себе, а в увязке с общеэкономическими показателями страны, региона, предприятия. Банк, работая в сфере обмена, не отгорожен от народного хозяйства, воспроизводственного процесса в целом. Его роль невозможно представить изолированно от влияния на экономику, банки, предоставляя свой продукт, помогают хозяйству в его развитии. Размер выпущенных в обращение денег свидетельствует о выполнении банком операций, без которых не состоялся бы обмен, замедлился ход производства и обращения продукта.

Характеризуя роль банка в экономике, не следует ограничиваться показателями только денежной массы, важно наряду с ней рассматривать объемы банковской деятельности во взаимосвязи с достигнутыми показателями роста и обращения общественного продукта.

Рассмотрим принципы деятельности коммерческих банков.

Первым и основополагающим *принципом* деятельности коммерческого банка является работа в пределах реально имеющихся ресурсов, осуществление безналичных платежей в пользу других банков, предоставление другим банкам кредитов, самостоятельное создание денежных средств на расчетных счетах своей клиентуры.

Наличие в активах банка большого количества ссуд с повышенным риском требует от банка увеличения удельного веса собственных средств в общем объеме его ресурсов. Жесткая зависимость активов банка от характера его пассивов должна учитываться при определении экономических нормативов деятельности банков и при регулировании их операций.

Острая борьба за пассивы стимулирует поиск банками наиболее эффективных сфер приложения своих ресурсов. Происходит реальное перемещение банковского капитала в наиболее рентабельные и динамичные отрасли (в условиях инфляции наиболее доходной стала сфера обращения – торговля, биржевой бизнес, и банковский капитал стимулирует нарастание в них спекулятивных операций).

Вторым важнейшим *принципом*, на котором базируется деятельность коммерческих банков, является полная экономическая самостоятельность, подразумевающая и экономическую ответственность банка за результаты своей деятельности. Экономическая самостоятельность предполагает свободу распоряжения собственными средствами банка и привлеченными ресурсами, свободный выбор клиентов и вкладчиков, распоряжение доходами, остающимися после уплаты налогов. Весь риск от своих операций коммерческий банк берет на себя.

Третий принцип заключается в том, что взаимоотношения коммерческого банка со своими клиентами строятся как обычные рыночные отношения. Предоставляя ссуды, коммерческий банк исходит, прежде всего, из рыночных критериев прибыльности, риска и ликвидности. Ориентация на общегосударственные интересы не совместима с коммерческим характером работы банка и неизбежно обернется для него кризисом ликвидности.

Четвертый принцип работы коммерческого банка проявляется в том, что регулирование его деятельности мо-

жет осуществляться только косвенными экономическими (а не административными) методами.

Вопрос достаточного насыщения реального сектора банковскими кредитами должен быть специальным и важнейшим направлением государственной экономической политики.

1.2. Регулирование банковской деятельности в России

Банковское регулирование – это система мер, с помощью которых государство через ЦБ или иной надзорный орган обеспечивает стабильное и безопасное функционирование банковской системы. Контроль деятельности банков предусматривает непрерывный надзор за осуществлением банками своей деятельности в соответствии с действующей структурой, законодательством и инструкциями.

В зависимости от взаимосвязей банков с государством и друг с другом, характера функций, выполняемых банками, в целом различают два исторически сложившихся типа банковской системы:

- распределительная (централизованная) банковская система;
- рыночная банковская система [41].

В странах со слабо развитыми экономическими структурами, так считалось ранее, функционирует, как правило, банковская система распределительного (централизованного) типа, для которой характерны:

- государственная монополия банковского дела (исключительное право государства на проведение банковских операций, создание новых, ликвидацию или реорганизацию действующих банков);
- государственная собственность на банки;
- ответственность государства по обязательствам банков;
- централизованное управление;
- одноуровневое построение.

Особенность одноуровневого построения состоит в том, что все банки, в том числе центральный эмиссионный, выполняют функцию кредитного обслуживания хозяйства. В условиях одноуровневой банковской системы через посредство различных банков, по сути, из одного центра происходит распределение кредитных ресурсов. Хотя формально в системе имеется несколько видов банков, на практике центральный банк выполняет функции коммерческих банков, выступая единым кредитным центром, а все остальные выполняют свои операции строго в соответствии с директивами Центробанка.

В странах с развитой экономикой действует рыночная банковская система, для которой характерно:

- отсутствие государственной монополии банковского дела;

- многообразие форм собственности на банки;

- отсутствие ответственности государства по обязательствам банков (за исключением ответственности по застрахованным вкладам) и ответственности банков по обязательствам государства;

- децентрализованное управление системой;

- двухуровневое построение, т. е. строгое разделение функций Центрального и коммерческих банков.

Можно выделить три основных элемента двухуровневой банковской системы:

- Центральный банк, находящийся на верхнем уровне системы, он служит осью, центром банковской системы;

- коммерческие банки, которые являются основой банковской системы;

- учреждения банковской инфраструктуры, которые обеспечивают жизнедеятельность банковских институтов [3].

Главная цель банковского регулирования и надзора – поддержание стабильности банковской системы, защита интересов вкладчиков и кредиторов.

Цели системы государственного управления в сфере банковской деятельности определяются целями государственной экономической политики, которые в самом общем виде могут быть представлены как обеспечение экономической стабильности и роста общества. Это обеспечение стабильности финансовой системы, эффективности использования банками общественных средств, мобилизации банковской системы на решение стоящих перед государством экономических и политических задач, обеспечение сохранности денежных средств населения, организация денежного рынка страны и платежной системы, регулирование конкуренции на банковском рынке, обеспечение открытости рынка банковских услуг для всех социальных групп населения.

Государство регулирование банковской системы определяет установлением общих правовых рамок банковской деятельности и основ структурного построения банковской системы. Большое значение имеет создание правовых рамок организации контроля и надзора за банковской деятельностью. Стабильное развитие банковской системы возможно только при эффективном управлении ею со стороны государственных органов.

Важное место в управлении банковской системой занимает Президент России, который руководит всеми вопросами экономического, в том числе кредитно-финансового, характера. Президент представляет Государственной Думе РФ кандидатуру Председателя Банка России и ставит вопрос об освобождении его от должности; он направляет трех человек в Национальный банковский совет; с ним согласуют и кандидатуры членов Совета директоров Банка России. Центральный банк обязан обеспечить Президента РФ всей необходимой информацией о состоянии и функционировании банковской системы [2].

Важное место в системе регулирования деятельности банковской системы отводится Государственной Думе Фе-

дерального Собрания РФ. Банк России подотчетен Государственной Думе.

Имеет отношение к руководству банковской системой и Совет Федерации РФ, который направляет двух человек в Национальный банковский совет.

Значительную роль в управлении банковской системой играет Правительство РФ. Банк России участвует в разработке экономической политики Правительства РФ. Банк России и Правительство РФ информируют друг друга о предполагаемых действиях, имеющих общегосударственное значение, координируют свою политику, проводят регулярные взаимные консультации. Банк России консультирует Министерство финансов по вопросам графика выпуска государственных ценных бумаг РФ и погашения государственного долга с учетом их воздействия на состояние банковской системы России и приоритетов единой государственной денежно-кредитной политики.

Счетная палата Российской Федерации проверяет финансово- хозяйственную деятельность Центрального банка, его структурных подразделений и учреждений. Указанные проверки проводятся в соответствии с решениями Государственной Думы, принимаемыми только на основании предложений Национального банковского совета.

Еще один орган, чья деятельность связана с управлением банковской системой страны, – Национальный банковский совет, который является коллегиальным органом Банка России. Численность Национального банковского совета составляет 12 человек, из которых двое направляются Советом Федерации Федерального Собрания РФ из числа членов Совета Федерации, трое – Государственной Думой из числа депутатов, трое – Президентом РФ, трое – Правительством РФ.

В состав Национального банковского совета входит также Председатель Банка России. Указанный орган опре-

деляет важнейшие вопросы деятельности Центрального банка РФ [2].

Главная роль в управлении банковской системой в России отведена Центральному банку, который сам является звеном банковской системы, но в условиях существования двухуровневой банковской системы связан с иными кредитными организациями отношениями власти – подчинения, руководит их деятельностью, как и функционированием всей банковской системы.

Монопольная власть Банка России в банковской системе обусловлена тем, что он, согласно действующему законодательству, единолично устанавливает правила банковской деятельности в России путем издания нормативных актов, при этом регулирует и свою собственную деятельность. Кроме того, выступает надзорным органом банковской системы (в том числе и над самим собой), выполняет контрольные функции в отношении кредитных организаций – субъектов второго уровня банковской системы. Банк России применяет санкции к тем, кто не выполняет его предписаний и распоряжений, осуществляет банковское лицензирование, а также отзывает лицензии на ведение банковской деятельности, выполняет расчетные функции, при этом сам устанавливает правила проведения расчетных операций в России. Банк России выступает кредитором в последней инстанции, разрабатывает и проводит учетную политику, активно осуществляет коммерческую деятельность.

В современной России государственное управление банковской системой предусматривает использование рыночных механизмов опосредованного (косвенного) управления ею. В этих условиях становится актуальным государственное регулирование банковской деятельности, которое призвано решать следующие задачи:

а) повысить эффективность государственного влияния на экономику России, включая денежно-кредитную сферу;

б) обеспечить целостность Российской Федерации, единство системы ее государственной власти и экономического пространства; способствовать устойчивости экономики России, ее банковской системы и национальной валюты, т. е. соблюдению публичных интересов в процессе банковской деятельности;

в) обеспечить свободу предпринимательства, конкуренцию кредитных организаций в банковской сфере, их оперативную (хозяйственную) независимость и, наряду с этим, создать правовые гарантии прав и законных интересов потребителей банковских услуг.

Существует несколько направлений государственного регулирования банковской деятельности (рис. 1.2).

Банковское законодательство является отраслью права, представляющей систему нормативных актов, регулирующих банковскую деятельность. Правовое регулирование банковской деятельности осуществляется Конституцией Российской Федерации, Гражданским кодексом Российской Федерации, закладывающим основы правоотношений по договорам займа и кредита, банковского вклада, банковского счета и отношений, складывающихся в связи с осуществлением расчетов. Основополагающими законами о деятельности банков первого и второго уровня также являются федеральные законы «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» [2], «О банках и банковской деятельности» [3], другие федеральные законы и нормативные акты Банка России.

В соответствии с пунктом «ж» статьи 71 Конституции Российской Федерации [1] в ведении Российской Федерации находятся, в частности, финансовое, валютное, кредитное, таможенное регулирование, денежная эмиссия, основы ценовой политики, данное положение означает, что правовое регулирование банковской деятельности может осуществляться только на федеральном уровне.

В части 2 статьи 75 Конституции Российской Федерации [1] закреплён принцип независимости Банка России от других государственных органов при осуществлении своей основной функции – защиты и обеспечения устойчивости рубля.

Нормотворчество, в процессе которого устанавливаются правовые нормы, регулирующие организацию и принципы функционирования банковской системы РФ, порядок создания, регистрации и лицензирования кредитных организаций, порядок банковской деятельности, банковского надзора и контроля

Регистрация и лицензирование деятельности конкретных кредитных организаций, филиалов и представительств иностранных банков, оформление разрешений на использование иностранного капитала при создании кредитных организаций в России, согласование сделок с долями (акциями) кредитных организаций

Банковское регулирование с использованием инструментов и методов денежно-кредитной политики

Проведение **государственного контроля и надзора** за банковской системой и банковской деятельностью

Принятие судами судебных решений по вопросам банковской деятельности, банкротства, ликвидации кредитных организаций, назначения арбитражных управляющих и т.п.

Рис. 1.2. Направления государственного регулирования банковской деятельности

Федеральный закон от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» [2] конкретизирует принцип независимости Банка России, устанавливает функции и полномочия, предусмотренные Конституцией Российской Федерации и данным законом. Центральный банк Российской Федерации осуществляет свою деятельность независимо от других федеральных органов государственной власти, органов государственной власти субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления. Этим законом определен правовой статус Банка России, размер его уставного капитала, порядок формирования и основные функции Нацио-

нального банковского совета и органов управления; урегулированы взаимоотношения Банка России с органами государственной власти и органами местного самоуправления, а также взаимоотношения Банка России с кредитными организациями. Также закон обозначил принципы организации безналичных расчетов и наличного денежного обращения; определил принципы осуществления и основные инструменты денежно-кредитной политики; установил перечень операций и сделок Банка России; полномочия по банковскому регулированию и банковскому надзору; принципы организации Банка России, его отчетности и аудита.

Статьей 4 Закона о Банке России [2] установлен перечень функций, выполняемых Банком России. В соответствии с данным перечнем Банк России выполняет, в частности, следующие функции:

- во взаимодействии с Правительством Российской Федерации разрабатывает и проводит единую государственную денежно-кредитную политику;

- монопольно осуществляет эмиссию наличных денег и организует наличное денежное обращение;

- является кредитором последней инстанции для кредитных организаций, организует систему их рефинансирования;

- устанавливает правила осуществления расчетов в Российской Федерации;

- определяет правила проведения банковских операций;

- осуществляет эффективное управление золотовалютными резервами Банка России;

- принимает решение о государственной регистрации кредитных организаций, выдает кредитным организациям лицензии на осуществление банковских операций, приостанавливает их действие и отзывает их;

- осуществляет надзор за деятельностью кредитных организаций и банковских групп;

– организует и осуществляет валютное регулирование и валютный контроль в соответствии с законодательством Российской Федерации;

– устанавливает правила бухгалтерского учета и отчетности для банковской системы Российской Федерации;

– осуществляет выплаты Банка России по вкладам физических лиц в признанных банкротами банках, не участвующих в системе обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации, в случаях и порядке, которые предусмотрены федеральным законом;

– осуществляет иные функции в соответствии с такими федеральными законами, как Федеральный закон «О банках и банковской деятельности», Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле», Федеральный закон «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» и иными федеральными законами.

Статьей 7 Федерального Закона о Центральном Банке РФ [2] установлено, что Банк России для федеральных органов государственной власти, органов государственной власти субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления, всех юридических и физических лиц издает обязательные в форме указаний положения, инструкции, нормативные акты по вопросам, отнесенным к его компетенции.

За отдельными исключениями нормативные акты Банка России должны быть зарегистрированы в порядке, установленном для государственной регистрации нормативных правовых актов федеральных органов исполнительной власти. Помимо издания собственных нормативных актов, Банк России активно участвует и в других формах законотворческого процесса, так как проекты федеральных законов, а также нормативных правовых актов федеральных органов исполнительной власти, касающиеся выполнения Банком России своих функций, в соответствии с законом направляются на заключение в Банк России.

Другим основным федеральным законом, регулирующим банковскую деятельность, является Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» [3]. Данный закон установил основные понятия, используемые при правовом регулировании банковской деятельности, такие, как: «кредитная организация», «банк», «небанковская кредитная организация», «банковская группа» и т.д.

Этим законом описаны составляющие банковской системы Российской Федерации, установлен перечень банковских операций и иных сделок, определены особенности деятельности кредитных организаций на рынке ценных бумаг, установлен порядок регистрации кредитных организаций и лицензирования банковской деятельности, а также порядок открытия филиалов и представительств в кредитных организациях. Им сформулированы принципы взаимоотношений кредитных организаций с клиентами и государством, перечислены основания для отзыва лицензии на осуществление банковских операций, сформулированы принципы обеспечения стабильной деятельности кредитных организаций, установлен режим банковской тайны, антимонопольные ограничения для кредитных организаций, сформулированы принципы организации сберегательного дела в Российской Федерации.

Важным шагом к формированию в Российской Федерации цивилизованной, соответствующей общепризнанным мировым стандартам системы признания кредитных организаций несостоятельными (банкротами), стало принятие Федерального Закона от 25 февраля 1999 года № 40-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций» (далее – Закон о несостоятельности) [6].

Закон о несостоятельности устанавливает порядок и условия осуществления мер по предупреждению несостоятельности (банкротства) кредитных организаций, а также особенности оснований и процедур признания кредитных организаций несостоятельными (банкротами) и их по-

следующей ликвидации. При этом отношения, связанные с осуществлением мер по предупреждению несостоятельности (банкротства) кредитных организаций, не урегулированные Законом о несостоятельности, регулируются иными федеральными законами и принимаемыми в соответствии с ними нормативными актами Банка России.

Основы организации и осуществления валютного регулирования – это деятельность государственных органов, направленная на регламентирование порядка совершения валютных операций, которые определены Законом РФ «О валютном регулировании и валютном контроле» [4]. Более детальное регулирование частных вопросов, связанных с валютными отношениями, осуществляется в других законодательных и иных нормативных актах, в том числе ведомственных (однако имеющих общее значение).

В соответствии с законодательством органом государственного валютного регулирования является Центральный банк Российской Федерации (Банк России) (ст. 53 Федерального Закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» [2]; ст. 9 Закона РФ «О валютном регулировании и валютном контроле» [4]).

В этих целях Банк России:

а) определяет сферу и порядок обращения в Российской Федерации иностранной валюты и ценных бумаг в иностранной валюте;

б) издает нормативные акты, обязательные к исполнению в Российской Федерации резидентами и нерезидентами;

в) осуществляет все виды валютных операций;

г) устанавливает правила проведения резидентами и нерезидентами в Российской Федерации операций с иностранной валютой и ценными бумагами в иностранной валюте, а также правила проведения нерезидентами в Российской Федерации операций с валютой Российской Федерации и ценными бумагами в валюте Российской Федерации;

д) устанавливает порядок обязательного перевода, ввоза и пересылки в Российскую Федерацию иностранной валюты и ценных бумаг в иностранной валюте, принадлежащих резидентам, а также случаи и условия открытия резидентами счетов в иностранной валюте в банках за пределами Российской Федерации;

е) устанавливает общие правила выдачи лицензий банкам и иным кредитным учреждениям на осуществление валютных операций и выдает такие лицензии;

и) выполняет другие функции, предусмотренные Законом.

Закон «О валютном регулировании и валютном контроле» [4] закрепляет статус всех субъектов валютных отношений, в том числе резидентов и нерезидентов.

Резиденты – это:

– физические лица, имеющие постоянное местожительство в Российской Федерации, в том числе временно находящиеся за ее пределами;

– юридические лица, созданные в соответствии с законодательством Российской Федерации, с местонахождением в Российской Федерации;

– предприятия и организации, не являющиеся юридическими лицами, созданные в соответствии с законодательством Российской Федерации, с местонахождением в Российской Федерации;

– дипломатические и иные официальные представительства Российской Федерации, находящиеся за пределами Российской Федерации;

– находящиеся за пределами Российской Федерации филиалы и представительства резидентов, указанных в п. «б» и «в».

Нерезидентами являются:

– физические лица, имеющие постоянное местожительство за пределами Российской Федерации, в том числе временно находящиеся в Российской Федерации;

– юридические лица, созданные в соответствии с законодательством иностранных государств, с местонахождением за пределами Российской Федерации;

– предприятия и организации, не являющиеся юридическими лицами, созданные в соответствии с законодательством иностранных государств, с местонахождением за пределами Российской Федерации;

– находящиеся в Российской Федерации иностранные дипломатические и иные официальные представительства, а также международные организации, их филиалы и представительства;

– находящиеся в Российской Федерации филиалы и представительства нерезидентов, указанных в п. «б» и «в».

Закон РФ «О валютном регулировании и валютном контроле» устанавливает, что операции с иностранной валютой и ценными бумагами в иностранной валюте подразделяются на текущие валютные операции и валютные операции, связанные с движением капитала [4].

Под текущими валютными операциями понимаются:

а) переводы в Российскую Федерацию и из Российской Федерации иностранной валюты для осуществления расчетов без отсрочки платежа по экспорту и импорту товаров, работ и услуг, а также для осуществления расчетов, связанных с кредитованием экспортно-импортных операций на срок не более 180 дней;

б) получение и предоставление финансовых кредитов на срок не более 180 дней.

Под валютными операциями, связанными с движением капитала, понимаются:

а) прямые инвестиции, т. е. вложения в уставный капитал предприятия с целью извлечения дохода и получения прав на участие в управлении предприятием;

б) портфельные инвестиции, т. е. приобретение ценных бумаг;

в) переводы в оплату права собственности на здания, сооружения и иное имущество, включая землю и ее недра, относимое по законодательству страны его местонахождения к недвижимому имуществу, а также иных прав на недвижимость;

г) предоставление и получение отсрочки платежа на срок более 180 дней по экспорту и импорту товаров, работ и услуг;

д) предоставление и получение финансовых кредитов на срок более 180 дней;

е) все иные валютные операции, не являющиеся текущими валютными операциями.

Действует строгое правило о том, что расчеты между резидентами осуществляются в валюте Российской Федерации.

Вывоз, ввоз и пересылка из Российской Федерации и в Россию валюты Российской Федерации и иных ценных бумаг, выраженных в российской валюте, осуществляются резидентами и нерезидентами в порядке, устанавливаемом Банком России совместно с Министерством финансов РФ и Государственным таможенным комитетом РФ.

Законом определены правовые основы функционирования внутреннего валютного рынка. Покупка и продажа иностранной валюты в Российской Федерации проводятся через уполномоченные банки в порядке, устанавливаемом Банком России.

В целях регулирования внутреннего валютного рынка Российской Федерации Банку России предоставлено право устанавливать кредитным организациям предел отклонения курса покупки иностранной валюты от курса ее продажи, а также проводить операции по покупке и продаже иностранной валюты.

Кроме того, Президент РФ устанавливает порядок обязательной продажи части валютной выручки от экспорта. В соответствии с инструкцией Банка России «О порядке обязательной продажи предприятиями, учреждениями, ор-

ганизациями части валютной выручки через уполномоченные банки и проведения операций на внутреннем валютном рынке Российской Федерации» (утвержденной приказом Центрального банка Российской Федерации № 02-104Аот 29 июня 1992 г. с изменениями и дополнениями) уполномоченные банки покупают валюту. Юридические лица осуществляют продажу валютной выручки от экспорта товаров (работ, услуг, результатов интеллектуальной деятельности) в установленном размере по рыночному курсу иностранных валют к рублю, складывающемуся на внутреннем валютном рынке Российской Федерации на день (момент) продажи.

Освобождение от этой обязанности производится на основании указов Президента РФ при условии, что выручка будет использована на государственные или общественные цели.

Учитывая, что Банк России является органом банковского регулирования и банковского надзора, его главной целью регулирования и надзора являются поддержание стабильности банковской системы РФ и защита интересов вкладчиков и кредиторов.

Инструментами регулирования банковской деятельности являются:

- ключевая ставка ЦБ (ставка рефинансирования) – ставка, по которой ЦБ учитывает векселя, предоставляет кредиты другим банкам. Предоставление кредитов возможно на срок до года под обеспечение ценными бумагами, валютой, золотом, поручительствами);

- операции на открытом рынке – операции ЦБ по купле-продаже ценных бумаг (в основном государственных);

- нормативное регулирование обязательных резервов – это часть ресурсов банков, которая должна быть депонирована на специальный счет в ЦБ. Эти резервы используются для выплаты кредиторам банка при его банкротстве;

- экономические нормативы для кредитных организаций;

– регулирующие кредиты ЦБ – кредиты, размещаемые в банках с целью поддержания ликвидности. ЦБ проводит аукцион, на который допускаются банки, действующие на финансовом рынке более года, регулярно представляющие отчетность в ЦБР, соблюдающие экономические нормативы, выполняющие резервные требования;

– организация налично-денежного обращения;

– количественное и качественное стимулирование или сдерживание в развитии определенных отраслей и территорий. ЦБ варьирует суммами кредитов, процентной ставкой и сроками предоставления. Инвестиционные кредиты предоставляются под разработанную и утвержденную правительством программу развития отрасли или территории;

– нормативный контроль над деятельностью кредитных учреждений осуществляется на основе отчетности банков.

Регулирующие и надзорные функции ЦБ осуществляются через действующий на постоянной основе орган банковского надзора.

Банковский надзор, осуществляемый ЦБ, подразделяется на:

– пруденциальный надзор – осторожный, дистанционный, осуществляемый главным образом на документарной основе, обеспечивающей раннее реагирование на нарушения. Проводится службой банковского надзора и соответствующими подразделениями территориальных главных управлений ЦБ;

– инспектирование – осуществляется на местах банковской инспекцией;

– контроль со стороны функциональных подразделений ЦБ – контроль организации бухучета в коммерческих банках, кредитования, расчетов, операций с ценными бумагами, валютных, кассовых и др.

ЦБ устанавливает обязательные для кредитных организаций правила проведения банковских операций, бухгалтерского учета и отчетности, организации внутреннего контро-

ля, составления и представления бухгалтерской и статистической отчетности, а также другой информации, предусмотренной федеральными законами.

ЦБ публикует сводную статистическую и аналитическую информацию о банковской системе РФ.

Банк России принимает решение о государственной регистрации кредитных организаций (КО) и в целях осуществления им контрольных и надзорных функций ведет Книгу государственной регистрации КО, выдает КО лицензии на осуществление банковских операций, приостанавливает действие указанных лицензий и отзывает их.

В случаях нарушения кредитной организацией федеральных законов, нормативных актов и предписаний ЦБ, непредставления информации, представления неполной или недостоверной информации Банк России имеет право требовать от кредитной организации:

- устранения выявленных нарушений;
- взыскивать штраф в размере до 0,1 % минимального размера уставного капитала;
- ограничивать проведение кредитными организациями отдельных операций на срок до 6 месяцев.

В случае неисполнения в установленный срок предписаний ЦБ об устранении нарушений, выявленных в деятельности КО, а также, если эти нарушения, или совершаемые банковские операции, или сделки создали реальную угрозу интересам ее кредиторов (вкладчиков), ЦБ вправе:

1) взыскать штраф в размере до 1 % размера оплаченного уставного капитала, но не более 1 % минимального размера уставного капитала;

2) потребовать от кредитной организации:

- осуществления мероприятий по финансовому оздоровлению, в том числе изменения структуры ее активов;
- замены руководителей;
- осуществления реорганизации;

3) изменить на срок до 6 месяцев установленные обязательные нормативы;

4) ввести запрет на осуществление отдельных банковских операций, предусмотренных выданной ей лицензией, на срок до одного года, а также на открытие ею филиалов на срок до одного года;

5) назначить временную администрацию по управлению КО на срок до 6 месяцев;

6) ввести запрет на осуществление реорганизации, если в результате ее проведения возникнут основания для применения мер по предупреждению банкротства;

7) предложить учредителям (участникам), которые имеют возможность оказывать влияние на решения, принимаемые органами управления, предпринять действия, направленные на увеличение собственных средств (капитала) до размера, обеспечивающего соблюдение обязательных нормативов.

ЦБ вправе отозвать у кредитной организации лицензию на осуществление банковских операций по основаниям, предусмотренным [3]. ЦБ может обратиться в суд с иском о взыскании с КО штрафов или иных санкций, установленных федеральными законами, не позднее 6 месяцев со дня составления акта об обнаружении нарушения.

ЦБ осуществляет анализ деятельности КО в целях выявления ситуаций, угрожающих законным интересам их вкладчиков и кредиторов, стабильности банковской системы РФ.

Рассмотрим модель пропорционального регулирования деятельности банков РФ.

Согласно действующей редакции Федерального Закона № 395-1 «О банках и банковской деятельности» к банковским операциям относятся всего 9 видов операций:

– привлечение денежных средств физических и юридических лиц в депозит;

– размещение привлеченных средств от своего имени и за свой счет;

- открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц;
- осуществление переводов денежных средств по поручению физических и юридических лиц, в том числе банков-корреспондентов, по их банковским счетам;
- инкассация денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассовое обслуживание физических и юридических лиц;
- купля-продажа иностранной валюты в наличной и безналичной формах;
- привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов (с учетом конкретизаций с 01.06.2018 г.);
- выдача банковских гарантий;
- осуществление переводов денежных средств без открытия банковских счетов, в том числе электронных денежных средств [3].

Окончательное формирование новой парадигмы банковской системы произошло 1 января 2019 года. К 1 января 2019 года все банки были поделены на банки с базовой и универсальной лицензией. Соответствующий закон был принят в 2017 году. Тогда же все кредитные организации получили статус банков с универсальной лицензией. Было установлено условие, что к началу 2018 они определятся и либо подтвердят универсальную лицензию, либо увеличат уставной капитал для ее получения, либо получат базовую лицензию. Наиболее полная универсальная лицензия заменила собой генеральную лицензию и лицензию на работу с драгоценными металлами, объединяя весь набор банковских функций.

Лицензия выдается в зависимости от размеров уставного капитала. Так, минимальный размер указанного фонда для универсальной лицензии – 1 млрд руб. а для базовой – 300 млн рублей. Для получения базовой лицензии небанковской кредитной организации необходимы минимум 90 млн рублей. Если банк хочет получить универсальную лицен-

зию, он может это сделать, увеличив свой уставной капитал до одного миллиарда рублей, подав соответствующую заявку. Если собственный капитал базового банка увеличился до 3 млрд рублей, то на него распространяются нормы регулирования как универсального банка.

На 01.06.2020 г. базовую лицензию имели 131 банк с уставным капиталом от 300 млн руб. Этим банкам предоставлено право совершать все банковские операции за исключением: иностранных операций, открытия счетов в зарубежных банках, кроме участия в платежных системах. Универсальную лицензию имели 258 банков (66,3 %), небанковских кредитных организаций – 39 [62].

Различие лицензий проиллюстрируем на примере базовой лицензии, для которой есть свои ограничения и послабления (рис.1.3).

1. Банк с базовой лицензией не может открывать свои филиалы и представительства за рубежом. Только банк с универсальной лицензией может ходатайствовать в Банк России о выдаче разрешения на создание филиала на территории иностранного государства или уведомлять об открытии представительства за границей.

2. Банк с базовой лицензией не вправе выдавать кредиты и иным образом размещать средства в иностранных организациях или у физических лиц, личным законом которых является право иностранного государства. Нельзя приобретать права требования к иностранным лицам, осуществлять с ними лизинговые операции, выдавать в отношении их поручительства и банковские гарантии. Эта же норма касается и запрета на открытие корсчетов в иностранных банках, за исключением открытия счета за рубежом для целей участия в иностранной платежной системе.

3. Банк с базовой лицензией при осуществлении деятельности на рынке ценных бумаг (в том числе профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг) вправе совер-

шать операции и сделки только с ценными бумагами, включенными в котировальный список первого (высшего) уровня такого организатора торгов, в капитале которого участвует Банк России. ЦБ РФ может разрешить совершать сделки и с иными ценными бумагами, установив особые требования к ним своими нормативными актами.

Банк с базовой лицензией должен будет соблюдать установленные Банком России ограничения в отношении объема операций и сделок с ценными бумагами.



Рис. 1.3. Требования к коммерческим банкам Российской Федерации

4. Значение норматива Н6 для банков с базовой лицензией жестче, чем для универсальных банков. Максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков для банков с базовой лицензией составляет 20 % от капитала, тогда как для универсальных банков $N6 \leq 25\%$.

Таким образом, банк с базовой лицензией может осуществлять те же операции, что и универсальный банк, но не со всеми типами клиентов и не со всеми ценными бумагами. Текст лицензии для конкретного банка будет играть важную роль: он может быть как полным (со всеми без исключения банковскими операциями), так и только с частью из них.

Дифференциация банков имеет и свои преференции. У банков с базовой лицензией чуть меньше отчетности (не нужно раскрывать информацию о принимаемых рисках, процедурах их оценки, управления рисками и капиталом, не нужно раскрывать неограниченному кругу лиц информацию о финансовых инструментах, включаемых в расчет капитала).

В банках с базовой лицензией руководитель службы внутреннего контроля может не назначаться. В этом случае функции руководителя службы внутреннего контроля осуществляются руководителем службы управления рисками.

Могут измениться и фонды обязательного резервирования (ФОР). ФОР для банков с базовой лицензией не может быть выше, чем для банков с универсальной лицензией, при этом закон не запрещает равные нормативы для обоих случаев. Кроме того, регулятор понизил обязательные резервные требования для банков с базовой лицензией.

Банки с базовой лицензией должны соблюдать всего 5 нормативов (Н1.0, Н1.2, Н3, Н6 и Н25), которые предусмотрены отдельной Инструкцией Банка России от 06.12.2017 № 183-И (ред. от 27.02.2020) «Об обязательных нормативах банков с базовой лицензией» [8], тогда как Инструкция 199-И [7] касается только банков с универсальной лицензией, для которых предусмотрено 12 нормативов (Н1.0, Н1.1, Н1.2, новый норматив Н1.4, а также Н2, Н3, Н4, Н6, Н7, Н10.1, Н12 и Н25).

Инструкция № 183-И установила пять следующих обязательных нормативов: норматив достаточности собственных средств (капитала) (Н1.0), норматив достаточности основного капитала (Н1.2), норматив текущей ликвидности (Н3), норматив максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков (Н6) и норматив максимального размера риска на связанное с банком с базовой лицензией лицо (группу связанных с банком лиц) (Н25). Согласно требованиям минимально допустимое числовое зна-

чение норматива Н1.0 устанавливается в размере 8 %, норматива Н1.2 – 6 %, норматива Н3 – 50 %. Максимально допустимое числовое значение норматива Н6 устанавливается в размере 20 %, норматива Н25 – в размере 20 %.

Банки с базовой лицензией обязаны соблюдать установленные документом обязательные нормативы ежедневно.

Центральный банк может разрешить как универсальным банкам, так и банкам с базовой лицензией проводить все виды вышеперечисленных банковских операций, указав их в соответствующей лицензии, но у банка с базовой лицензией всегда будут ограничения.

ФОР (фонд обязательных резервов) для банков с базовой лицензией не может быть выше ФОР для банков с универсальной лицензией, хотя закон не исключает, что нормативы обязательных резервов могут быть равными. Коэффициент усреднения ФОР может быть дифференцированным для банков с универсальной лицензией и банков с базовой лицензией, но законом не установлено, что коэффициент усреднения должен быть у кого-то более высоким. Теоретически ставки ФОР для банков с базовой лицензией могут быть низкими, но коэффициент усреднения может быть хуже, чем у универсальных банков. Коэффициент усреднения для двух категорий банков был установлен единый – 0,8.

Поскольку не все универсальные банки одинаковы с точки зрения разрешенного набора банковских операций, и не все банки с базовой лицензией имеют равные права, рассмотрим характеристики лицензий, перечисленных в новой редакции инструкция Банка России от 2 апреля 2010 г. N 135-И «О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций» (с изменениями и дополнениями)» [9]. На рисунке 1.4. приведен перечень основных видов банковских лицензий и операций, характерный для каждого вида лицензии.

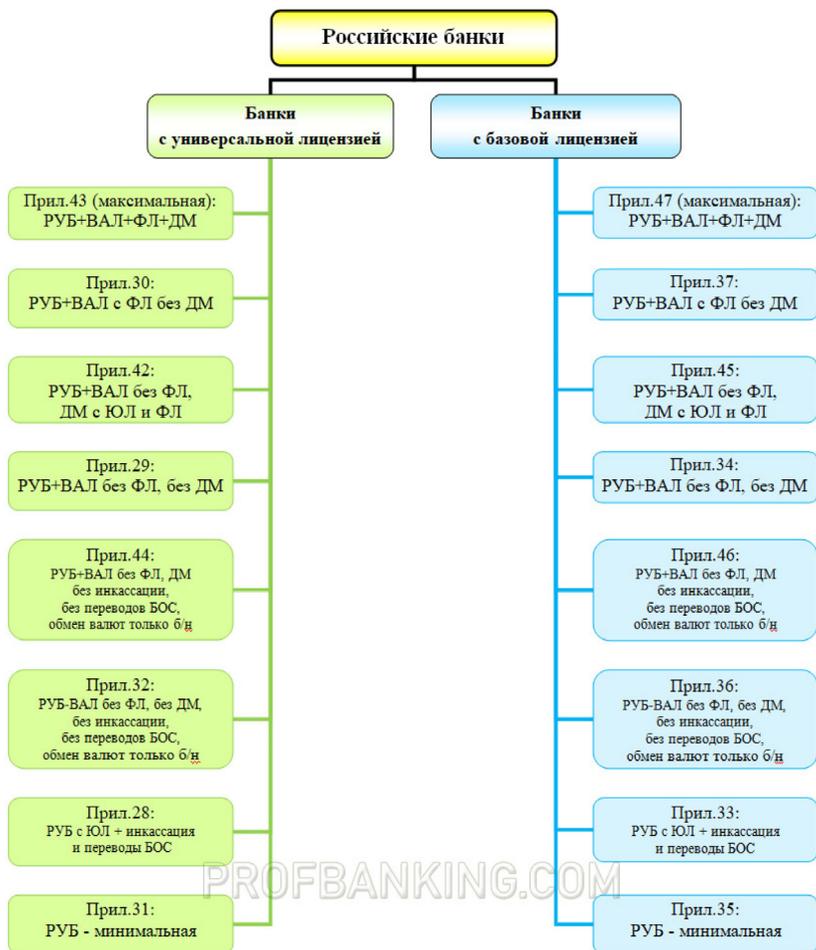


Рис. 1.4. Виды банковских лицензий и перечень операций [82]

В Приложении 1 перечислены виды банковских лицензий и более подробное описание содержания банковских операций, предусмотренных инструкцией Банка России от 2 апреля 2010 г. N 135-И.

Содержание полной универсальной лицензии приводится в Приложении 43 к инструкции БР 135-И: она по-

зволяет проводить все банковские операции в рублях и ин-валюте, включая привлечение средств от физических лиц и работу с драгметаллами. По сути, она заменила генеральную лицензию плюс лицензию на работу с драгметаллами. Понятие «генеральная лицензия» ушло в историю, хотя именно эта универсальная лицензия и есть по существу генеральная (наивысшая).

Самая полная базовая лицензия разрешает проведение любых банковских операций в рублях и валюте, включая работу с физлицами и драгметаллами (Приложение 47 к 135-И).

Лицензии для разных категорий банков абсолютно идентичны друг другу, а различия заключаются не в наборе разрешенных операций, а в размахе деятельности из-за ограничений по размеру капитала. Следовательно, *различия между банками существуют по количеству обязательных нормативов, по ограничению вложений в ценные бумаги, по размещению денежных средств у нерезидентов, по возможности иметь филиалы и представительства за рубежом, а также в виде послаблений ФОР.*

1,3. Государственное регулирование реального сектора экономики

Термин «реальный сектор экономики» не имеет законодательной формулировки. Введение в деловой оборот данного определения относится к 1998 году (примером может служить Программа политической партии 1999 года «О развитии реального сектора экономики» [63]).

Рассмотрим этимологию сочетания «реальный сектор экономики». Ожегов С.И. раскрывает три основных значения прилагательного «реальный»: 1) действительно существующий, не воображаемый; 2) осуществимый, отвечающий действительности; 3) практический, исходящий из понимания и учета подлинных условий действительности [38].

Производство, распределение, потребление конечных товаров проводится в реальном секторе экономики, финансовый сектор только обслуживает этот кругооборот. Развитие реального сектора экономики повышает благосостояние населения, предоставляет рабочие места, развитую инфраструктуру (инженерные коммуникации, дороги), обеспечивает стабильный поток налоговых отчислений в бюджет государства.

Уровень благосостояния граждан – это основной критерий эффективности экономики страны. Основная задача любого государства сводится к обеспечению его населения предметами потребления: продуктами питания, жильем, транспортом и т.д. Уровень благосостояния населения и конкурентоспособность страны тесно взаимосвязаны. В первую очередь, они зависят от результативности функционирования реального сектора экономики, ориентированного на удовлетворение материальных потребностей общества.

Реальный сектор экономики (РСЭ) представляет собой совокупность отраслей экономики, производящих материально-вещественные и нематериальные блага стратегического или производственного назначения, в том числе сельское хозяйство и рыболовство, добывающая и обрабатывающая промышленность, строительство, производство и распределение электроэнергии, воды, газа, транспорт и связь [33].

Реальный сектор относится к макроэкономическому блоку государственного регулирования, за исключением финансово-кредитных и биржевых операций, относящихся к финансовому сектору экономики, способному удовлетворить потребности населения. Это есть совокупность отраслей хозяйства, занимающихся выпуском продуктов и оказанием услуг.

В то же время реальный сектор экономики является экономической базой, в которой создается прибавочный

продукт, обеспечивающий функционирование финансового сектора. В противовес финансовому сектору, реальная отрасль экономики предоставляет конечный продукт – товар или услугу.

Реальный сектор экономики является одним из центральных объектов государственного регулирования. Состав реального сектора многообразен. Полноценную работу всех хозяйствующих субъектов в этом секторе обеспечивают инфраструктурные объекты – правовые и товарно-денежные отношения, технологические решения, которые упрощают взаимодействие компаний. В состав реального сектора входят производственные компании, предприятия, производящие, упаковывающие, доставляющие, подготавливающие к эксплуатации, занимающиеся обслуживанием материальных продуктов и услуг. Этот сектор включает производственные, транспортные, торговые, коммуникационные, рекламные и маркетинговые предприятия.

Непроизводственные предприятия – это компании, которые способствуют стабильному развитию производственного сектора, регулируют его работу, следят за качеством продукции (обслуживания), обеспечивают законодательную базу. Этот сектор включает научно-производственные компании, государственные контролирующие органы, организации социальной сферы (рис. 1.5).

Реальный сектор экономики охватывает субъекты малого, среднего и крупного бизнеса независимо от организационно-правовых форм, занимающихся производством материальных благ и доставкой их потребителям [33]. Реальный сектор экономики составляет основу конкурентоспособности и независимости страны на мировом рынке, способствует налаживанию международных отношений. Оценка уровня развития и состояния реального сектора экономики осуществляется по шести основным показателям.

Валовый национальный продукт (ВНП) – это стоимостное выражение общего объема продуктов и услуг, которые были созданы и реализованы внутри страны с использованием национальных факторов производства. ВНП отражает текущее положение национального хозяйства в стране [11].



Рис. 1.5. Состав реального сектора экономики

Валовый внутренний продукт (ВВП) – это стоимостное выражение общей стоимости продуктов и услуг, которые были реализованы на территории страны всеми производителями. Показатель отражает экономическую активность населения страны [11].

Уровень чистого экономического благосостояния (ЧНБ) – это стоимостное выражение суммы ВНП, доходов теневого сектора экономики, самозанятого населения без расходов на поддержание окружающей среды. Показатель отражает все доходы, получаемые населением из любых доступных источников [42].

Уровень национального богатства (НБ) – это стоимостное выражение благ и услуг, которые были произведе-

ны в стране и на данный момент находятся в собственности общества (граждан). Показатель отражает общую сумму товарных и материальных ценностей, которой располагает государство [11].

Уровень национального дохода (НД) – это стоимостное выражение товаров и услуг, которые были произведены в стране за выбранный временной промежуток (например, год). Показатель отражает количество благ и услуг, добавленных к НБ за текущий период [42].

Структура производства по отраслям – это соотношение различных отраслей экономики в общем объеме НД, уровень удельного веса каждой из них. Показатель отражает производительность выбранных секторов экономики, рассчитывается в динамике (изменение удельного веса за месяц, квартал, год) [11].

Кроме того, динамика роста и рентабельность производственных компаний – основные факторы стабильного положения национального хозяйства.

Таким образом, это сектор, в котором создается валовой внутренний продукт. Он включает предприятия и организации сектора нефинансовых корпораций, где воспроизводятся все товары и услуги (кроме услуг финансового посредничества), реализуемые на свободном рынке.

Основу реального сектора экономики составляет производство промышленной и сельскохозяйственной продукции, а торговая деятельность является его неотъемлемой частью. И хотя именно в сфере производства создаются новые материальные блага (ядро реального сектора), все же материальное производство не самоцель, а средство для удовлетворения потребностей людей, что, в свою очередь, характеризует современную рыночную экономику.

Государство несет ответственность за темпы роста экономики, степень ее диверсификации и независимости

от внешних контрагентов. Инструменты финансового рынка являются одними из основных факторов развития реального сектора, государство должно в той или иной степени контролировать, чтобы услуги, предоставляемые финансовым сектором экономики, в том числе банковской сферой, отвечали текущим потребностям реального сектора экономики и побуждали руководство к принятию стратегических решений, благоприятных для развития экономики государства в целом.

В области регулирования реального сектора экономики необходимо проведение государственной политики по двум направлениям: промышленному и структурному. Промышленная политика – это совокупность долгосрочных мер государства, направленных на рост производства, разработку и освоение научно-технических достижений, улучшение отраслевой структуры и развитие экспорта готовой продукции. Следует заметить, что промышленной деятельностью занимаются отрасли, занятые в сфере материального производства, за исключением сельскохозяйственного производства и строительства. Следовательно, промышленная политика относится не ко всему реальному сектору экономики.

Структурная политика представляет собой процесс соучастия государства в адаптации экономики к изменяющимся условиям долгосрочного характера. Задача государства – оказывать поддержку определенным структурным элементам экономики (отрасли и секторы, субъекты, процессы, направления деятельности, экономические пространства) и сглаживать возникающие издержки.

В настоящее время реальному сектору экономики уделяется повышенное внимание, так как он не только удовлетворяет потребности общества, но и способствует пополнению бюджета – именно в нем создается большая часть валового внутреннего продукта.

Основные механизмы государственного регулирования реального сектора экономики:

1. Расширение государственного спроса:

- реализация инфраструктурного спроса;
- увеличение государственных закупок;
- увеличение государственных заказов;
- строительство новых промышленных объектов.

2. Стимулирование потребительского спроса:

- поддержка доходов населения, прямые выплаты населению;
- расширение доступа к кредитным ресурсам;
- стимулирование рынка труда и создание новых рабочих мест.

В состав реального сектора экономики входит большое количество отраслей. В зависимости от того, какие виды деятельности преобладают в отраслевой структуре, формируется экономический уклад государства и его позиции на мировом рынке. По сути, отраслевая структура реального сектора экономики формирует общий профиль страны как участника системы международного разделения труда [42].

В отраслевой структуре национального хозяйства преобладает добывающая и тяжелая промышленность, что обусловлено большими залежами полезных ископаемых, прежде всего минеральных. С другой стороны, это результат деиндустриализации государства: сокращение сырьевой направленности сопровождалось не ростом остальных производств, а их спадом.

Реальный сектор условно можно поделить на 2 части:

- экспортно-ориентируемые и их обслуживающие отрасли: топливно-энергетический комплекс (ТЭК), лесопромышленный комплекс, трубопроводный транспорт и т.д. Эти отрасли занимают небольшой удельный вес в структуре реального сектора экономики – до 5 %, они аккумулируют более половины всех доходов федерального бюджета;

– отрасли, ориентированные на отечественный рынок. Они отличаются невысокой конкурентоспособностью, поэтому доходы занятых в них работников невысоки. Исключения составляют лишь строительство и торговля.

В составе национальной экономики сложились разные подходы к делению реального сектора на отраслевые комплексы. Комплексы различных отраслей следующие: топливно-энергетический (ТЭК), агропромышленный (АПК), лесопромышленный, химический, металлургический, строительный, легкой промышленности, транспортный, торговли и общественного питания, связи и телекоммуникации, комплекс военной промышленности и т.д.

Возможно и более простое деление на промышленность, сельское хозяйство, строительство, транспорт и связь и торговлю. К такому приему изучения отраслевого состава реального сектора прибегают, как правило, при слабости национальной статистики [13].

Каждый укрупненный комплекс подлежит делению на более мелкие отрасли. Так, агропромышленный комплекс подразделяется на:

- сельское хозяйство;
- отрасли, поставляемые материальные и нематериальные блага для нужд сельского хозяйства: тракторное машиностроение, производство удобрений и т.д.;
- отрасли, перерабатывающие продукцию сельского хозяйства, например, пищевая промышленность;
- отрасли, обслуживающие сельское хозяйство (транспортировка сельхозпродукции и другие).

ТЭК состоит из электроэнергетики и топливной промышленности. Они охватывают добычу топливных ресурсов: торфа, нефти, газа и угля. В стране производится около 12 % всей первичной энергии в мире. Из них половина идет на нужды внутренних потребителей, а половина – на экспорт.

Строительный комплекс подразделяется на строительство (промышленное, гражданское, жилищное) и промышленность строительных материалов.

Транспорт подразделяется на: авиационный, морской, речной, железнодорожный, автомобильный и трубопроводный.

Торговля и общественное питание, гостиницы и бытовое обслуживание занимают существенный вес в отраслевой структуре развитых стран. Розничная торговля (частное предпринимательство) – это хороший инструмент скрытия безработицы в стране.

Легкая промышленность представлена производством тканей, одежды, кожаных изделий и обуви. Иногда изготовление одежды и тканей объединяют под термином «текстильное производство».

Лесопромышленный комплекс отождествляется с лесной, деревообрабатывающей и целлюлозно-бумажной промышленностью. Более 40 % необработанного сырья лесопромышленного комплекса идет на экспорт.

Химический комплекс охватывает большое количество производств: производство синтетических моющих средств, минеральных удобрений, пластмассы, каучука и т.д. Экспорт данных отраслей составляет до 6 %. Страна вывозит в другие страны каучук, синтетические смолы, пластмассу, а ввозит более сложные химическую продукцию примерно на сумму, вырученную от экспорта.

Любое государство осуществляет регулирование экономики – различаются лишь степень и методы вмешательства. Методы делятся на прямые (жесткие, дирижистские) и косвенные. Формы государственного регулирования в РФ отражены на рисунке 1.6. Прямое регулирование заключается в воздействии на происходящие в экономике процессы непосредственно, путем использования административных рычагов, в частности, установления запретов и ограничений, бюджетного инвестирования. Основу прямого регули-

рования составляет сила государственной власти, санкции за неподчинение, а не мотивация и стимулирование. Методы прямого воздействия заставляют хозяйствующих субъектов ориентироваться на государственные указания, а не на самостоятельный выбор. Наиболее ярко прямые методы воздействия проявляются в административно-командной экономике, когда государство четко определяет планы для каждого региона, отрасли, предприятия.



Рис. 1.6. Формы и методы государственного регулирования

Но и в рыночной экономике прямые методы находят применение. Так, государство может устанавливать: квоты, дотации, субсидии, субвенции, штрафы. Кроме того, государство может лицензировать определенные виды деятельности, осуществлять поддержку конкретных предприятий, целевое финансирование, формировать государственные заказы на продукцию или услуги. К мерам прямого регулиро-

вания относится и контроль над монополиями (антимонопольная, антитрастовая политика). Прямые методы позволяют государству быстро получить результат. Основным недостатком прямых методов является то, что они могут нарушать рыночное равновесие, складывающееся между взаимосвязанными субъектами рынка. Прямое вмешательство оказывает влияние не только непосредственно на предприятия, на которые оно нацелено, но и на его контрагентов, сотрудников и т.д. Оценить такое вторичное воздействие до введения мер достаточно сложно, и его негативный эффект может быть более значителен, чем положительный результат самого регулирования.

Косвенное экономическое регулирование отличается тем, что государство не вмешивается напрямую в принятие решения хозяйствующим субъектом, а лишь создает предпосылки для принятия им желаемого (соответствующего направлениям экономической политики) решения. Достоинством косвенного регулирования является более мягкое воздействие, позволяющее не нарушать баланса рыночных отношений. Недостаток косвенного регулирования – значительный временной лаг (время, проходящее от принятия мер до возникновения желаемого эффекта). Целями косвенного регулирования может быть перераспределение доходов, стимулирование инвестиционной активности, стимулирование экспорта, влияние на уровень цен. Важным отличием косвенного воздействия является тот факт, что оно не является столь «адресным», как прямое.

К методам косвенного регулирования относится применение таких инструментов денежно-кредитной политики, как осуществляемое Центральным банком изменение ключевой процентной ставки, нормативных резервов, а также эмиссия и погашение государственных ценных бумаг. Косвенное регулирование может проявляться и через инструменты фискальной политики, в частности, в виде систем налогово-

обложения и налоговых льгот. Было бы некорректно утверждать, что косвенные методы лучше прямых (и наоборот) – в разных ситуациях для достижения разных целей государство должно применять как одни, так и другие инструменты. Следует отметить, что для повышения эффективности косвенных методов требуется прозрачность экономической системы, доступность информации о принимаемых решениях для экономических субъектов. Основные инструменты государственного регулирования процесса взаимодействия реального и финансового секторов экономики, как правило, носят отраслевой характер. Например, субсидирование процентных ставок для стратегически важных отраслей экономики. Некоторые отрасли экономики в той или иной степени могут являться традиционно убыточными в силу природных, климатических, культурных или прочих обстоятельств, государство осуществляет их поддержку на постоянной основе, если данные отрасли считаются стратегически важными для экономики, культуры или безопасности.

Российское государство посредством финансового сектора оказывает наибольшую поддержку производителям сельхозпродукции. Необходимо отметить, что сельское хозяйство во многих странах считается перманентно убыточной отраслью, которая живет только за счет государственной поддержки. Российская Федерация не является исключением. Введенный в 2014 г. запрет на импорт продуктов питания из многих европейских стран, США, Японии, Австралии положительно сказался на текущем положении сельхозпроизводителей, в первую очередь, за счет дополнительного спроса на продукцию со стороны российских потребителей из-за резкого снижения предложения продукции, попавшей в санкционные списки [77].

Существенное влияние на реальный сектор экономики оказывает уровень ключевой ставки Банка России. В настоящее время уровень ключевой ставки 4,25 % сохраняет-

ся до 21 февраля 2021 года, соответственно, уровень процента за кредит коммерческих банков на рынке денег может сохраниться от 9 до 13 % [62]. Рентабельность ряда субъектов экономики не выдерживает такой процент за кредит. Значительно хуже складывалась ситуация в 2014–2015 гг.: при ключевой ставке 17 % на рынке кредиты стоили 30 и более процентов. Многие предприятия вынуждены были отказаться от сезонно-полевых работ, либо сократить объем посева, либо привлекать кредиты по завышенным ставкам, заранее понимая, что реализация урожая не принесет им прибыли после выплаты процентов по банковским кредитам.

Множество других трудностей оказывают влияние на маржинальность деятельности предприятий: климатические бедствия, нашествия вредоносных насекомых, засухи, наводнения, африканская чума свиней, птичий грипп, коронавирус и пр. Государство оказывает помощь в подобных ситуациях через финансовые и банковские организации.

Данные факторы существенно влияют на уровень возвратности кредитов. Банки при этом повышают уровень процентных ставок по данным кредитам, закладывая дополнительные премии за кредитный риск. Повышение процентных ставок оказывает еще большее негативное влияние на производителей продукции. В результате прибыли в секторе практически нет, накопление инвестиционного капитала отсутствует, что приводит к значительным трудностям при формировании фондов, предназначенных для осуществления модернизации производства.

Основными финансовыми инструментами при осуществлении финансирования деятельности сельскохозяйственных производителей обладают банки и лизинговые компании.

При этом текущая экономическая ситуация в России складывается таким образом, что кредитная политика многих банков не позволяет им финансировать предприятия сельского хозяйства из-за повышенных рисков, которые

присущи данной отрасли. Аналогичная ситуация и в лизинговых компаниях. Кредитование затрат по проведению сезонно-полевых работ фактически в стране осуществляют только Россельхозбанк и Сбербанк, то есть банки с существенным государственным участием. Предоставлением лизинговых услуг сельхозпроизводителям занимается преимущественно ОАО «Росагролизинг» [62].

В случае привлечения сельскохозяйственным предприятием кредита в банке, государство субсидирует до 100 % от ключевой ставки Банка России. Конкретный размер субсидии определяется в зависимости от срока кредита, цели его получения, размера предприятия и др. факторов [62].

Субсидирование процентной ставки по банковским кредитам в осуществляемой форме не всегда служит эффективной мерой поддержки производителей по следующим причинам:

- размер субсидии зависит от ключевой ставки Банка России, которая, например, в течение нескольких лет не менялась (2012–2015 гг.). Таким образом, ключевая ставка не отражала текущего уровня процентных ставок на рынке денег в экономике и не позволяла производителям получить возмещение затрат при уплате процентов по банковским кредитам;

- выплата субсидий осуществляется при наличии средств в соответствующем бюджете, как правило, происходит после погашения кредитов, следовательно, предприятиям необходимо самим изыскивать средства на уплату процентов. Зачастую эти средства изымаются из оборота, и это приводит в сельском хозяйстве к уменьшению площади посевов или снижению поголовья скота;

- субсидии могут быть ограниченными, выданными не полностью или несвоевременно, т. е. бывает государство не в состоянии выделить все субсидии по всем привлеченным банковским кредитам, кроме того, кредит может быть выдан по завышенным процентным ставкам в расчете

на покрытие риска, субсидии не покрывают расходы, предприятия несут убытки;

– по мнению экспертов, процесс получения субсидии является длительным и сопряжен с большим количеством бумаг и требований к заемщику, размер процентных ставок не закреплён на законодательном уровне.

Из-за недостатка собственных средств кредит является основным источником удовлетворения огромных ресурсов спроса на деньги. Экономические субъекты очень часто испытывают нехватку денег для внедрения инвестиций в развитие и модернизацию производства, непрерывного выполнения текущего основного бизнеса. На данной стадии развития предприятий реального сектора экономики форма финансовых отношений банк – производитель продукции, в том числе предприниматель, всегда довольно срочная и более чем актуальная. В результате действующие отношения банк – клиент требуют существенного изменения.

Основное условие повышения и дальнейшего развития экономики нашей страны состоит в возрождении сильного потенциала отечественной промышленности. Эта ситуация характеризуется тем, что «двигатель» экономического роста – предприятия сырьевого сектора – имеет самую отличную доходность в условиях высоких цен нефти [70].

Рассмотрим инструменты поддержки малого и среднего предпринимательства (МСП). Основные направления государственной поддержки малого бизнеса были разработаны ещё в 1995 г. в законе 88-ФЗ «О государственной поддержке малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» [71].

Закон был направлен на реализацию конституционных прав граждан на свободное использование своих способностей и имущества для ведения предпринимательской деятельности. Закон стал основой для нормативно-правовой среды, регламентирующей порядок оказания помощи биз-

несу. Государственная поддержка осуществляется по следующим направлениям:

- создание нормативно-правовой базы для помощи и развития представителям бизнес-сферы;
- организация процесса подготовки кадров для малого предпринимательства;
- формирование и обеспечение социальной защищенности в бизнес-пространстве;
- создание льготных условий для использования предпринимательством информационных, финансовых и иных ресурсов;
- включение представителей сферы в программы по ведению внешнеэкономической деятельности.

Общие условия оказания государственной помощи содержатся в положениях закона от 14.06.1995 г. № 88-ФЗ «О государственной поддержке малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» [71]. Кроме того, действует Федеральный закон от 24.07.2007 № 209-ФЗ (ред. от 27.12.2019) «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2020), статья 14[71]. Поддержка субъектов малого и среднего предпринимательства осуществляется органами государственной власти, органами местного самоуправления, а также корпорацией развития малого и среднего предпринимательства (в ред. Федерального закона от 29.06.2015 № 156-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам развития малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации») [71].

Формы государственной поддержки малого и среднего бизнеса следующие: предоставление субсидий, оказание бесплатных консультаций, финансовой помощи на безвозмездной основе, обучение ведению бизнеса, предоставление земли и помещений в аренду на льготных условиях, выдача льготных кредитов.

Однако важно соответствовать требованиям, предъявляемым к участникам программы. Размер субсидии может достигать до 300 000 рублей. Решение об ее предоставлении принимается после анализа бизнес-плана.

Мероприятия проводятся на базе центров занятости, Федеральной налоговой службы или Фондов по развитию бизнеса. Сотрудники учреждений оказывают консультационную поддержку по вопросам, связанным с налогообложением, ведением бухгалтерии, планированию и других сфер, касающихся взаимодействия с государственными органами. Региональные фонды по развитию бизнеса периодически проводят тренинги и лекции. Они направлены на оказание помощи начинающим предпринимателям. Предприниматель может получить во временное пользование участок земли или недвижимость. Это позволяет сэкономить на приобретении собственного помещения у частных лиц.

В настоящее время действует ряд программ, позволяющих получить деньги в долг на запуск и развитие своего дела под низкую процентную ставку. Действует допуск к участию в выставках и ярмарках на безвозмездной основе. Размещение продукции на бесплатных торговых площадках позволит уменьшить затраты на проведение рекламной кампании.

В Стратегии социально-экономического развития России до 2020 года [72] говорится о том, что развитие малого и среднего бизнеса является одним из основных приоритетов экономики. Меры господдержки имеют основную цель – обеспечить развитие МСП как одного из важнейших элементов рыночной экономики. В рамках реализации данной стратегии господдержка закреплена на законодательном уровне. Закон «О контрактной системе в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд» от 05.04.2013 № 44-ФЗ (последняя редакция) [72] обязывает заказчиков осущест-

влять закупки у субъектов малого предпринимательства в определенных размерах. Согласно Федеральному закону от 24 апреля 2020 г. № 124-ФЗ “О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам обеспечения устойчивого развития экономики в условиях ухудшения ситуации в связи с распространением новой коронавирусной инфекции” в закон 44-ФЗ внесены существенные изменения, вступившие в силу с 01.01.2021 г. [73]. Предусмотрен ряд сервисов для МСП, упрощающий участие в государственных закупках.

Проблемы государственной поддержки малого бизнеса. Развитие бизнеса в России крайне противоречиво. Часто способы поддержки предпринимательства, закрепленные в нормативно-правовых актах, не реализовались на практике. Главными проблемами, препятствующими планомерному оказанию помощи со стороны государства, являются:

- недостаточно эффективная законодательная база;
- увеличение налогового бремени;
- бюрократизация государственных учреждений, на которые возложены надзорные функции;
- отсутствие стабильной проработанной системы финансирования предпринимательства;
- присутствие экономических проблем (рост цен во всех сферах производства).

Сегодня в России существует большое количество структур и форм, созданных для оказания поддержки малому бизнесу. Однако значительная часть их функций остается нереализованной. Причиной служит несовершенство бизнес-среды, особенно в инновационной сфере. Модернизация действующего законодательства и увеличение объемов оказываемой помощи может привести к изменению сложившейся ситуации.

Достаточно низкой остается доля малых предприятий в ВВП. В странах с развитой экономикой (Франция, Япония,

США и Германия) доля компаний малого бизнеса в ВВП составляет около 50–60 %. В России же, по оценкам Минэкономразвития, данный показатель равен 20–25 %. Президент В.В. Путин поставил задачу увеличить этот показатель до 40 % к 2025 году. Параллельно с этим число занятых в МСП должно вырасти с 19 млн до 25 млн человек [67].

Поддержку малому бизнесу оказывают и банки, участвующие в программах господдержки. Фонд поддержки МСП в этом случае выступит в роли поручителя. Процедура получения кредита имеет следующий вид:

- предприниматель обращается в Фонд поддержки МСП. Специалисты организации предоставляют список банков, принимающих участие в программе;
- предприниматель знакомится с перечнем и выбирает наиболее подходящее учреждение;
- владелец бизнеса знакомится с перечнем необходимых документов, заполняет заявку и сдает документацию в банк;
- бизнесмен дожидается решения кредитного учреждения, может потребоваться поручительство Фонда поддержки МСП.

Для получения субсидии на развитие бизнеса начинающим необходимо:

- стать на учет в качестве безработного;
- пройти тесты, а затем посетить специализированные курсы предпринимательства;
- подготовить бизнес-план;
- зарегистрироваться в качестве индивидуального предпринимателя, открыть счет в банке.

Деньги, предоставляемые государством, имеют строго целевое назначение и подлежат контролю кредитором, поручителем.

Правительство РФ ежегодно перед представлением федерального бюджета вносит на рассмотрение Федерального Собрания РФ проект федеральной программы госу-

дарственной поддержки малого предпринимательства. Финансовое обеспечение программ осуществляется ежегодно за счет средств бюджетов разных уровней, а также других источников. Объем обязательных ежегодных выделяемых средств указывается в расходной части федерального бюджета отдельной строкой по представлению Правительства РФ. Кроме того, начинающие индивидуальные предприниматели и малые предприятия, действующие не более двух лет, могут получить гранты в размере до 500 тыс. рублей. Работает система предоставления льготного кредитования, льготного лизинга.

Российское правительство выделяет приоритетные направления бизнеса, которым поддержка оказывается в первую очередь. Прежде всего, это сельскохозяйственная сфера – производство и переработка мяса, молочной продукции, овощей. Среди других направлений, которым господдержка оказывается в первую очередь, можно выделить производство продукции (продовольственной и промышленной) первой необходимости. Это система здравоохранения, экологический туризм, коммунальные, бытовые и прочие услуги, социальное предпринимательство, инновационные технологии.

В отдельных регионах приоритеты иные – в зависимости от того, какая область производства или услуг там считается уязвимой. Владельцы предприятий в этих сферах могут гарантированно рассчитывать на помощь в рамках региональных программ поддержки малого и среднего предпринимательства.

Применяются специальные налоговые режимы и другие формы поддержки МСП.

Малое предпринимательство является основным звеном национальной экономики РФ. Однако отрасль еще не так развита, как в других странах.

Рассмотрим зарубежный опыт поддержки малого бизнеса. В странах с развитой рыночной экономикой большое внимание уделяется кредитованию бизнеса. Для этих целей государство создает специальные структуры и фонды [35].

Например, в США создана Администрация по делам малого бизнеса; во Франции – Кредитная организация для средних и мелких фирм; в Японии – Корпорация страхового кредитования малого бизнеса.

Правительства стран ставят перед собой задачу сохранить и развить конкурентную среду, побуждающую производителей переходить на использование более эффективных технологий.

Государственные структуры зарубежных стран стремятся обеспечить максимальную правовую защиту интересов малого и среднего бизнеса. Например, в США в структуре Администрации по делам малого бизнеса создан отдел адвокатуры. Его главу назначает Президент, а утверждает Конгресс. Адвокатура подотчетна только им.

Кроме того, в Администрации по делам малого бизнеса создан отдел арбитража. В различных регионах страны представители структуры проводят слушания, нацеленные на повышение эффективности бизнеса. Отдел выступает связующим звеном между предпринимательством и федеральными структурами.

В США ежегодно регистрируются больше 600 000 предпринимателей. Однако уже через 12 месяцев 500 000 из них закрывают созданные предприятия. Дело в том, что американцы очень мобильны. Почувствовав, что компания не приносит ожидаемую прибыль, они закрывают ее и начинают вести дела в другой сфере.

Под эгидой все той же Администрации функционирует Институт в Интернете. Если предприниматель или студент хочет открыть свое дело, он может пройти бесплатную подготовку и пользоваться информационными ресурсами [35].

В России развитию малого и среднего предпринимательства в целом придается большое значение. Поддержка МСП со стороны государства рассматривается как одно из направлений экономической реформы, способствующее формированию дополнительных рабочих мест (снижение уровня безработицы), формированию доходов бюджетов, развитию инновационных технологий, росту конкуренции, наполнению потребительского рынка широким ассортиментом товаров и услуг.

Вопросы для самоконтроля

1. Какими законами и нормативными документами регламентируется деятельность банковского сектора РФ?
2. Какова структура банковского сектора РФ?
3. Назовите цели и задачи банковского сектора в экономике страны.
4. Место банковского сектора в экономике страны.
5. Реальный сектор экономики, его структура и динамика развития.
6. Классификация ресурсов коммерческих банков.
7. Оценка качества активов коммерческого банка.
8. Влияние банков на реальный сектор экономики.
9. Органы государственного регулирования банковской сферы РФ.
10. Органы государственного регулирования реального сектора экономики РФ.
11. Основные принципы государственного регулирования.
12. Роль и значение отношений банковской системы и реального сектора экономики.
13. Основные элементы и этапы государственного регулирования реального сектора экономики.
14. Организационный механизм согласованного взаимодействия банковской системы и реального сектора экономики.

Темы рефератов

1. Основные аспекты формирования отношений банковского и реального секторов экономики.
2. Проблемы перехода к новым моделям национального развития России.
3. Модели и стратегии развития взаимодействия банковского и реального секторов экономики.
4. Развитие банковского кредитования реального сектора экономики России.
5. Инструменты повышения эффективности взаимодействия банков и субъектов реального сектора экономики.
6. Построение моделей развития России и направления реформирования ее экономики.
7. Современное состояние российской экономики.
8. Значение банков как важнейшего звена в развитии экономики.
9. Совершенствование инструментов государственного регулирования взаимодействия реального и банковского секторов экономики.
10. Роль и значение банковской системы в формировании реального сектора экономики.
11. Пути формирования кредитных денег коммерческими банками.
12. Инструменты регулирования банковской деятельности, их роль в формировании рыночных отношений.
13. Состав реального сектора как объект государственного регулирования.
14. Проблемы и формы государственной поддержки малого и среднего бизнеса в современных условиях.
15. Стратегия формирования более эффективной экономической системы как основы национальной безопасности.
16. Национальная экономическая модель, ее стратегические цели.

17. Современная российская экономическая модель рыночного хозяйства, требующая совершенствования.
18. Зарубежный опыт формирования современной национальной модели развития экономики.
19. Пути развития инновационного потенциала и инвестиционной активности в современной национальной модели.
20. Цель и задачи государственного регулирования национальной экономики.
21. Задачи и развитие процесса взаимодействия банковского и реального секторов экономики.
22. Характер влияния внутренних и внешних факторов на взаимодействие банковского и реального секторов экономики.
23. Банковский маркетинг как способность удовлетворения определенной потребности клиента банка.
24. Пути повышения эффективности кредитной функции банковской системы в современных условиях.
25. Отечественный и зарубежный опыт развития стратегии розничного банкинга.

Задания для самостоятельной работы к главе 1

Студенты по списку делятся на две подгруппы, и каждая подгруппа самостоятельно решает бизнес-кейс «Органы государственного регулирования банковского и реального секторов экономики», суть которого заключается в том, чтобы на основе изучения информации, представленной в сети Интернет:

- провести анализ нормативно-правовой базы функционирования банковской системы России;
- изучить структуру органов регулирования банковской деятельности в РФ, их функции, цели и задачи деятельности;
- проанализировать информационно-аналитические материалы Банка России, характеризующие динамику развития банковского сектора;

- определить особенности государственного регулирования реального сектора экономики;
- изучить динамику развития реального сектора экономики России, сравнив с динамикой развития банковского сектора, используя количественные и качественные показатели;
- выявить инструменты, оказывающие отрицательное воздействие на взаимодействие банковского и реального секторов экономики.

Выводы и основные результаты проведенного исследования представить в виде презентации.

Студенты принимают активное участие в обсуждении результатов и выводов, полученных по итогам решения кейса, задают интересующие вопросы.

Роль преподавателя: в ходе проведения семинара в интерактивном режиме преподаватель комментирует полученные студентами результаты и выводы, оценивает качество и аргументированность выводов.

После завершения решения бизнес-кейса проводится обсуждение, каждая подгруппа студентов доказывает полученные ими выводы, преподаватель оценивает результаты решения кейса каждой подгруппы студентов.

Задание

1. Обобщить информацию об истории создания Банка России, его основные функции, правовой статус, организационную структуру. Использовать общедоступную информацию.
2. Изучить материалы Банка России о новациях в банковском законодательстве, рассмотреть направления совершенствования законодательной и нормативной базы деятельности кредитных организаций России.

МОДЕЛИ ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ БАНКОВСКОГО И РЕАЛЬНОГО СЕКТОРОВ ЭКОНОМИКИ

- 2.1. Национальные модели взаимодействия банковского и реального секторов экономики
- 2.2. Механизм взаимодействия банковского и реального секторов экономики

2.1. Национальные модели взаимодействия банковского и реального секторов экономики

Модель национальной экономики – это модель экономики суверенного государства, развивающейся в рамках стабильных социально-экономических институтов. Если группа стран имеет одинаковые или схожие социально-экономические институты, то такая модель является региональной.

Национальная экономическая модель должна осуществлять следующие стратегические цели:

- экономическая стабилизация и экономический рост;
- повышение уровня и качества жизни населения;
- совершенствование социальных услуг и образования;
- равный доступ к продуктам общественного прогресса;
- борьба с бедностью;
- обеспечение экологической безопасности;
- установление социального порядка и адекватной модели социальной рыночной экономики;
- обеспечение внешнеполитической безопасности (в том числе экономической);
- формирование человеческого капитала (инвестиции в человеческие ресурсы с целью повышения производительности) [36].

Банковская система является ключевым элементом любой экономики, важнейшим условием, функционированием

которой становится финансирование. Экономическая наука выделяет различные источники финансирования экономики как на макро- так и на микроуровне. С позиций макроэкономики принято выделять две основные модели финансового рынка в зависимости от источника финансирования: континентальная и англо-американская модель [44].

Основным источником финансирования в условиях *континентальной* модели является банковский кредит, поэтому банки как финансовые институты являются основными поставщиками финансовых ресурсов для различных отраслей экономики. Это не означает отсутствие или неразвитость других сегментов финансового рынка (фондовый рынок), однако они дополняют банковское кредитование. Эта модель свойственна ряду европейских стран и Японии.

Другой тип экономической модели – *американский* – предполагает доминирование фондового рынка как основного источника финансирования экономики, что также не означает неразвитость других сегментов.

Наиболее ярким примером является американский финансовый рынок, где преобладающую роль в финансировании экономики играет фондовый рынок при наличии крупнейшей банковской системы, имеющей глобальный характер и являющейся одной из наиболее развитых в мире.

Что касается российского финансового рынка, то на нем доминируют банки при недостаточной развитости и неустойчивости фондового рынка и других сегментов. Услуги по предоставлению кредита являются основным видом услуг коммерческого банка, который приносит ему долю доходов [6].

Эти обстоятельства диктуют особые требования к российскому банковскому сектору как основному источнику финансирования отечественной экономики.

Влияние банковской системы на национальную экономику можно рассматривать в различных аспектах, важнейшими из которых являются следующие. Банковская система реа-

лизует платежи посредством организации национальной платежной системы, где можно выделить различные элементы, основными из которых являются платежная система Банка России, платежные системы коммерческих банков, организующих расчеты через корреспондентские счета, платежные системы небанковских кредитных организаций [2].

Однако одним из основных аспектов влияния банковской системы на экономику является стимулирование экономического роста, для оценки которого необходимо формализовать понятия «экономический рост» и «банковский сектор». Обобщающим показателем роста экономики принято считать динамику валового внутреннего продукта, а показателем размера банковского сектора – величину банковских активов. В научных и прикладных исследованиях для оценки уровня финансиализации принято использовать индикатор глубины финансового рынка, представляющий собой отношение показателя уровня финансового рынка к ВВП. Учитывая особенность российского финансового рынка, в котором ведущая роль в финансировании отводится банковской системе, целесообразно привязать глубину финансового рынка к банковской системе.

Наиболее обобщающим показателем, характеризующим развитость и количественное состояние банковской системы, является *величина совокупных активов* банковского сектора, следовательно, в качестве оценочного показателя глубины банковского сектора необходимо использовать *отношение совокупных банковских активов к валовому внутреннему продукту*. Этот показатель используется Банком России в ежемесячных статистических характеристиках состояния банковского сектора. Другим важным индикатором, показывающим влияние банковской системы на экономику, является глубина кредитного рынка, определяемая *отношением совокупных кредитов банковского сектора к ВВП* [62]. Динамика рассматриваемых показателей представлена в таблице 2.1.

Таблица 2.1

**Основные макроэкономические показатели банковского сектора РФ
во взаимосвязи с реальным сектором экономики в 2014–2019 гг.**

| Показатели на начало года | Ед. изм. | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020* |
|---|------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Совокупные активы банковского сектора | млрд. руб. | 57 423,1 | 77 653,0 | 82 999,7 | 80 063,3 | 85 191,8 | 94 084,0 | 96580,0 |
| Темп роста | % | 116,0 | 135,2 | 106,9 | 96,5 | 106,3 | 110,4 | 102,6 |
| Совокупные активы/ВВП | % | 78,5 | 98,0 | 99,5 | 93,2 | 92,5 | 90,6 | 87,8 |
| Темп роста | % | 108,1 | 124,8 | 101,5 | 93,7 | 99,2 | 97,9 | 96,9 |
| Кредиты (без МБК) | млрд. руб. | 32 456,3 | 40 865,5 | 43 985,2 | 40 938,6 | 42 366,2 | 48 273,0 | - |
| Темп роста | % | 117,1 | 125,9 | 107,6 | 93,1 | 103,5 | 113,9 | - |
| Кредиты/ВВП | % | 44,4 | 51,6 | 52,7 | 47,6 | 46,0 | 57,1 | - |
| Темп роста | % | 109,4 | 116,2 | 102,1 | 90,3 | 96,6 | 124,1 | - |
| Кредиты не финансовым организациям | млрд. руб. | 19 971,0 | 22 499,0 | 29 536,0 | 33 301,0 | 30 193,0 | 33 372,0 | 35 307,6 |
| Кредиты не фин. орг./ВВП | % | 27,3 | 31,6 | 37,9 | 41,4 | 37,7 | 39,9 | 46,1 |
| Удельный вес, выданных кредитов реальному сектору эк-ки | % | 34,7 | 28,9 | 35,5 | 41,5 | 35,4 | 35,4 | 36,8 |

*01. 11.2020

Источник: составлено авторами по [62].

Приведенные данные показывают, что в целом наблюдается рост активов банковского сектора, кроме снижения по итогам 2016 г., когда активы уменьшились на 3,5 %. Рост активов возобновился уже в 2017 г. и превысил показатель на 1 января 2016 г. Похожая динамика наблюдалась в секторе кредитования, что явилось причиной снижения совокупных активов. Однако уменьшение кредитного портфеля в 2016 г. не было полностью компенсировано в последующем, и на начало 2018 г. совокупный объем кредитов восстановился не полностью и составил 42 366,2 млрд. рублей, восстановлен в 2018 г. Данные для анализа за 2020 год неполные.

Оценка показателей еще раз свидетельствует, *что российская экономика явно недокредитована*. Из совокупных активов банковского сектора в реальный сектор экономики попадает только одна треть ресурсов банков (2013 г. – 34,7 %; 2014 г. – 28,9 %; 2015 г. – 35,5 %; 2016 г. – 41,5 %; 2017 г. – 35,4 %; 2018 г. – 35,4 %). Кроме того, уровень кредита в российском ВВП составляет только 27,3 – 39,9 %, тогда как в развитых странах – до 250–300 %.

Развитие банковской системы России – постоянный процесс. Центральные банки оказывают влияние на все стороны экономической, финансовой и политической жизни страны и мира. Центральный банк Российской Федерации действующими принципами *через политику денежно-кредитного регулирования методом кредитной рестрикции или кредитной экспансии не достигает должной эффективности воздействия на рост экономики страны*. Данный элемент денежно-кредитной политики изображен на рисунке 2.1.

Денежно-кредитная политика должна быть направлена на рост и эффективность реального сектора экономики и на решение социальных вопросов населения.

Современная российская экономическая модель рыночного хозяйства требует:

– усиления платежеспособного спроса населения и предприятий;

– обеспечения эффективности значительной части производства и укрепления трудового, материального и природного потенциала России.



Рис. 2.1. Модель денежно-кредитного регулирования Банка России

Классическая экономическая теория выделяет традиционную, плавно-командную, смешанную и рыночную системы хозяйствования. Каждый исторический этап сопровождался формированием новых экономических отношений в обществе. Долгое время преобладала традиционная модель, где основой выступало сельское хозяйство и ручной труд. Формированию рыночных отношений способствовало развитие международной торговли, а созданию и внедрению рыночных систем – промышленная революция.

В современном мире актуальной системой хозяйствования является смешанная экономика. Она включает в себя элементы всех известных систем, но, в отличие от трансформационных процессов, эти элементы не противоречат друг другу.

В государствах с развитой рыночной экономикой сложились разные модели банковских систем, отличающиеся друг от друга по двум основным признакам:

- характер взаимоотношений банков с корпоративным сектором экономики;

- степень специализации кредитных организаций [36].

По первому признаку выделяются две модели:

- модель открытого рынка;

- модель корпоративного регулирования.

В рамках *модели открытого рынка* между банками и корпорациями нет тесных и устойчивых связей. Корпорации могут пользоваться услугами одновременно нескольких банков, а банки не оказывают предпочтения хозяйствующим субъектам по принципу «наш клиент». Льготы предоставляются тем заемщикам, которые могут обеспечить более выгодное и менее рискованное вложение кредитных ресурсов. Эта модель сформировалась в США. Здесь не практикуется установление тесных отношений банков с хозяйственными структурами. Вплоть до 1999 г. банкам в законодательном порядке запрещалось приобретать корпоративные ценные бумаги в собственный портфель и совершать с ними посреднические операции. Корпорации с целью привлечения дополнительных финансовых ресурсов чаще прибегают не к банковскому кредиту, а к облигационным займам.

Для *модели корпоративного регулирования*, наоборот, характерно наличие устойчивых связей между банками и корпорациями. Банки выступают и как прямые акционеры хозяйствующих структур, и как депозитарии акций акционеров. При этом акционеры часто передают банкам право своего голоса. Такой характер взаимоотношений повышает роль банков в деятельности корпораций и в поддержании их финансовой устойчивости. Эта модель свойственна банковской сфере Японии и Германии.

В частности, в Японии у большинства промышленных и торговых корпораций есть свои банки. Но в основе их взаимоотношений лежат не столько кредитные, сколько неформальные отношения. Например, банк может быть акционером своего клиента и владеть небольшим процентом его капитала (до 5 %) и при этом назначать своего представителя в его совет директоров [14].

По второму признаку (степени специализации) выделяются универсальная и специализированная модели банковских систем. Специализированная модель характерна для Канады, США и Японии. До недавнего времени в этих странах банкам было запрещено одновременно заниматься долгосрочным инвестированием и краткосрочным кредитованием. Операции с корпоративными ценными бумагами в таких банковских системах осуществляют специализированные инвестиционные банки. Чтобы преодолеть такого рода ограничения, в указанных странах создаются банковские холдинги, осуществляющие операции и на кредитном рынке и на рынке капиталов.

В европейских странах (в частности, в Германии и Швейцарии) распространение получила универсальная модель банковской системы, в рамках которой допускается сочетание в работе банков краткосрочного кредитования с инвестированием в корпоративные бумаги. Значительный оборот фондовых ценностей в этих странах осуществляется именно через такие банки. Но это не означает подмены универсальными банками работы фондовых бирж.

Основной моделью организации деятельности банковского сектора в Европе является в настоящее время универсальный банк, который осуществляет все виды банковских операций, в том числе с ценными бумагами.

Универсальность кредитных организаций означает, что любая из них, располагая необходимыми средствами, может получить разрешение на проведение всех видов операций, соответствующих их статусу. При этом универсальная мо-

дель банковской системы не исключает наличия в ней специализированных банков, к которым относятся инвестиционные, ссудосберегательные, ипотечные и т.д. Эти банки обслуживают достаточно узкую сферу банковской деятельности, но являются высокоэффективными и с позиций функционирования самого банка, и с позиций общественного производства.

Рассмотрим действующие национальные модели рыночной экономики некоторых стран мира.

Американская модель национальной экономики. Американская либеральная модель национальной экономики занимает ведущую позицию в мире. Ей присущи высокий уровень производительности труда и нацеленность граждан на личный успех.

Американская экономическая модель представляет собой систему глобального поощрения деятельности предпринимателей, повсеместное обогащение самой активной части общества. Малообеспеченным группам населения предоставляются льготы и пособия для обеспечения приемлемого уровня жизни.

Частная собственность в данной модели занимает большую часть, при этом собственность государства составляет всего лишь несколько процентов от всего объема фондов производства. В национальной экономической модели США государственному сектору принадлежат:

- производственная инфраструктура;
- образовательные учреждения;
- электростанции;
- здравоохранение.

Государство вмешивается в экономику только с помощью косвенных методов. Социальная поддержка предоставляется только тем лицам, которые опустились за черту бедности, а состоятельные граждане получают социальные услуги на платной основе.

Цель внутренней экономической политики в США состоит в поддержании справедливой конкуренции и достаточно высокого уровня производства, именно поэтому антимонопольная политика США является одной из самых жестких.

К основным особенностям американской модели относятся:

- активная государственная поддержка предпринимательства;
- минимальное государственное вмешательство в экономику;
- частный сектор, занимающий доминирующее положение в обществе и экономике;
- низкая государственная доля в перераспределении ВВП;
- заявленный высокий уровень трудовой этики населения.

Все перечисленные особенности являются основой американской модели национальной экономики, однако в последние годы появляются новые характеристики, которые усиливают экономическую модель:

- переход к диверсифицированной форме производства;
- повышение наукоемкости отраслей экономики;
- увеличение значения информации;
- повышение роли сферы услуг.

К недостаткам американской модели относят несовершенное трудовое законодательство, низкий уровень прозрачности отношений между работодателем и наемным сотрудником. Профсоюзы не обладают реальными юридическими правами для осуществления своих непосредственных функций. Отсутствует единое движение рабочей силы.

Японская модель предполагает экстенсивный путь экономического развития. Япония является одной из стран, не имеющих собственных сырьевых и природных ресурсов. Однако благодаря грамотному построению экономической системы она смогла стать одной из самых высокоразвитых в мире. Ставка была сделана на наукоемкие отрасли, а так-

же на постройку всего производственного цикла. Особую роль в достижении высоких результатов сыграло объединение усилий государственного и частного секторов. Государство ограничивает действие рынка, внутреннюю конкуренцию, доступ иностранного капитала.

Особенностями японской модели являются:

- высокий уровень воздействия государства на национальную экономику;

- государственное планирование, с 1957 года составление пятилетних планов по укреплению и развитию сил самообороны. Элементы плановости вносят свой вклад в развитие экономики;

- широкое распространение пожизненного найма рабочих и длительный рабочий день на предприятиях;

- тесная связь между банками и фирмами, способствующая большим инвестициям;

- благоприятные возможности накопления капитала;

- социальная ориентация модели, большое значение придается человеческому фактору, коллективизму и принципу старшинства;

- низкий уровень оплаты труда (у женщин заработная плата меньше в 2 раза, чем у мужчин);

- высокая конкурентоспособность товарных производителей;

- трудовые отношения, выстроенные на философии «фирма – наш общий дом»;

- успех нации, стоящий выше успеха отдельного человека.

Японская модель характеризуется определенным отставанием уровня жизни населения от роста производительности труда. За счет этого достигаются снижение себестоимости продукции и резкое повышение ее конкурентности на мировом рынке. Такая модель возможна только при исключительно высоком развитии национального самосознания [68].

Немецкая экономическая модель близка к японской по социально-экономическому содержанию. Германской модели экономики присуща многослойная высокоэффективная институциональная структура субъектов социальной политики. Однако она имеет свои отличительные особенности:

- в германской модели ключевой, важнейшей задачей государства является обеспечение баланса между социальной справедливостью и рыночной эффективностью;

- сильное государственное воздействие на разрешение социальных проблем, влияние на цены, пошлины, технические нормы, а главное, поиск компромисса между группами с противоположными интересами и доходами;

- наличие принципа планирования ключевых макроэкономических показателей;

- активная государственная политика поддержания конкуренции;

- важная роль банков.

Так называемый «рейнский капитализм» является следующей важной отличительной особенностью германской экономической модели. Речь идет о весьма значительной роли банков в экономической системе страны. Более того, в Германии банки являются акционерами крупнейших промышленных компаний. Это и объясняет причины их активного вмешательства в процесс принятия самых различных бизнес-решений. Таким образом, в экономике Германии позиции банков в контексте их реального влияния на бизнес и экономику страны в целом оказываются гораздо более сильными, чем в других государствах.

Экономике Германии присущ колоссальный удельный вес промышленности. Немецкая экономика – наиболее развитая среди всех стран Европейского союза. Германия является крупнейшим экспортером высококачественных промышленных товаров с высокой долей добавленной стоимости и одним из стран-лидеров по объему ВВП.

Доля государственных расходов в экономике Германии крайне высока (около 50 %), а рост государственных расходов порождает проблему с дефицитом бюджета и государственным долгом.

На сегодняшний день Германия испытывает из-за своей модели социально-рыночной экономики серьезные сложности.

Немецкая модель рассчитана на социально-экономическое развитие общества. Социальная экономика ориентирована, прежде всего, на потребности населения. Личность и ее интересы находятся в приоритете. Отсюда вытекают цели существования такой системы, а именно стремление к повышению благосостояния населения, уровня жизни, личных свобод и возможностей самореализации. Экономическая эффективность стремится к максимуму, а денежная система определяется как социально справедливая.

Особенности формирования немецкой модели в общем виде представлены на рисунке 2.2.

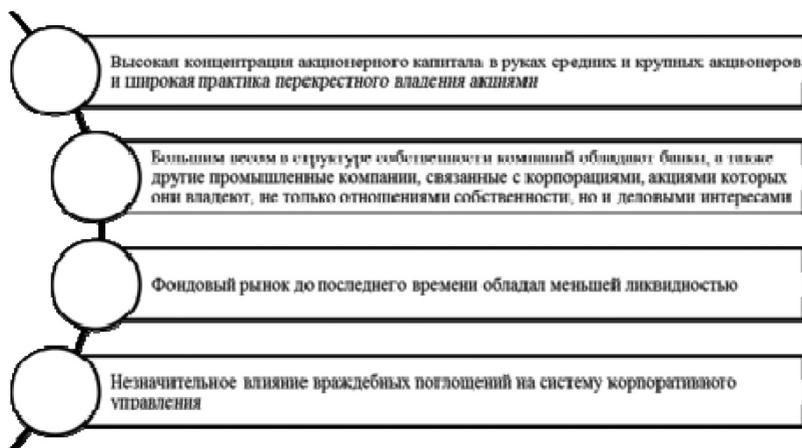


Рис. 2.2. Особенности формирования немецкой модели корпоративного управления

Ввиду относительно невысокой ликвидности фондового рынка основной формой привлечения финансирования вы-

ступают банки и соответствующие кредитно-финансовые инструменты.

Немецкая модель представляет собой *модель корпоративного управления*, основанную на использовании преимущественно внутренних методов корпоративного контроля, а также самоконтроля. Иначе ее принято называть *континентальной или инсайдерской*. Свое активное распространение немецкая модель получила в центрально-европейских и скандинавских странах: Швейцарии, Австрии, Норвегии, Нидерландах [68].

Отличительная особенность шведской модели национальной экономики состоит в ее социальной направленности, сокращении имущественного неравенства, заботе о малообеспеченных слоях населения за счет перераспределения национального дохода.

Для Швеции характерны высокий уровень жизни и обеспечение гражданских прав. Высок уровень влияния госбюджета на формирование доходов граждан. Шведская модель обладает рядом особенностей. Распределение национального дохода происходит через государственный бюджет и налоговую систему. Кроме того, обеспечивается продуктивная связь между трудом и капиталом. Государственный сектор экономики постоянно развивается, однако фундаментом системы остается частный сектор. Власть политическая и экономическая делится между демократами и либералами. Отмечается стремление к уравниванию прав индивидов во всех сферах жизни общества.

Французская модель – это рыночная экономика. В целом французская национальная экономика не имеет ярких отличительных особенностей, она является средней между немецкой и американской моделями. Французской модели свойственно уделять большое внимание законам и нормам труда. Эти меры направлены на исполнение главного принципа социальной рыночной экономики: компромисса меж-

ду социальным миром в стране и экономической эффективностью. Важной особенностью французской модели является также активная система планирования. Франция делает современные акценты на развитии своей промышленности в мире по производству самолетов, скоростных поездов, робототехники, атомной энергетики.

Следует отметить также развитость государственного сектора в экономике Франции, где занято примерно 25 % всех работников.

Государство участвует в капитале ряда банков. Такого рода кредитные учреждения можно считать «полугосударственными». Удельный вес государственного и полугосударственного сектора в сводном балансе кредитных учреждений Франции составляет около 80 %.

По степени развития государственного регулирования в банковской сфере Франция занимает первое место. Особенностью банковского права Франции является высокая степень законодательного регулирования отношений «банк–клиент», что в других странах регулируется через договор, то во Франции – законодательно в банковском праве.

Южнокорейская национальная модель развития экономики при смешанной форме собственности позволила стране достигнуть высокого уровня развития. Основными ее чертами являются: планирование развития экономики, государственная монополия в банковско-кредитной сфере, регулирование внешнеэкономических связей.

Южнокорейская модель экономики является одной из самых успешных в мире. Она показывает пример того, как беднейшая страна мира, к тому же истерзанная войной, за несколько десятков лет превратилась в одну из самых богатых и высокотехнологичных держав.

Сегодня Южная Корея – один из лидеров в производстве бытовой и компьютерной техники, торговых судов, автомобилей, компьютерных игр, однако старшее поколение корейцев

еще помнит времена, когда приходилось работать в буквальном смысле за еду, а цветных телевизоров (разумеется, импортных) насчитывалось всего несколько штук на всю страну.

Экономика Южной Кореи базируется на нескольких уникальных принципах, возникших в условиях восточного менталитета:

- невероятное трудолюбие;
- крупные корпорации – чеболи – как основа экономики;
- немногочисленность и слабость малых предприятий;
- высокая социальная сплоченность;
- авторитарный стиль правления, заметный даже при нынешнем, формально демократическом режиме [44].

Китайская модель экономики базируется на функционировании рыночного механизма в условиях государственного регулирования, что позволяло совершенствовать плановую экономику и обеспечивать сочетание интересов государства, предприятий и отдельных работников.

У Китая своя уникальная история становления экономической системы. Она строилась на принципах внутреннего расширения производства и потребления с последующим выходом на международный уровень.

Для китайской модели характерны особенности:

- сосуществование в экономике двух противоположных секторов – рыночного и административного;
- наличие свободных экономических зон;
- значительная роль домашнего хозяйства;
- небольшие различия в доходах населения;
- высока роль руководящей партии;
- важная роль в развитии, принадлежащая китайцам, живущим за рубежом.

Особенности банковской системы Китая заключаются в том, что это Народный Банк Китая (НБК) – один из самых динамичных компонентов экономики, а также то, что жесткий контроль над работой коммерческих банков осуществ-

вляется государством через НБК и Всекитайскую комиссию банковского регулирования [44].

Вышеперечисленные модели объединяет тот факт, что все они являются смешанными. В них различается доля влияния внешних и внутренних факторов, однако принцип кооперации государства и частного сектора остается основополагающим.

Особенности *российской модели экономической системы* в сравнении с моделями других стран наглядно представлены в таблице 2.2.

Таблица 2.2

Сравнительный анализ национальных моделей экономики

| Российская модель | Американская модель | Шведская модель | Японская модель |
|--|---|--|---|
| Многообразие форм собственности | Преобладание частного сектора экономики | Развитый государственный сектор экономики | Особая форма организации бизнеса – группирования |
| Значительное вмешательство государства в экономику | Минимальное вмешательство государства в экономику | Активное вмешательство государства в экономику | Высокая степень вмешательства государства в экономику |
| Активная поддержка малого и среднего бизнеса | Активная поддержка малого и среднего бизнеса | Активная государственная политика занятости | Мощная поддержка государством бизнеса |
| Сильная дифференциация доходов населения | Сильная дифференциация доходов населения | Выравнивание доходов | Равномерность распределения доходов |
| Обеспечение социальной поддержки населения | Обеспечение приемлемого уровня жизни малообеспеченных групп | Огосударствление социального обеспечения и страхования | Активная социальная политика |

Источник: составлено авторами.

Основополагающими элементами моделей экономики этих стран являются форма собственности, степень вмешательства государства в развитие экономики при рыночных условиях: значительная, минимальная, активная и высокая. Практика разных стран подтверждает актуальность теории Дж. М. Кейнса, в работах которого дано теоретическое обоснование причин государственного вмешательства в процесс рыночных условий путем согласования спроса и предложения, т. е. регулирование спроса.

Все страны работают по дифференциации доходов населения, заслуживает внимания равномерность распределения доходов, выравнивание доходов и огосударствление социального обеспечения и страхования.

Национальная экономика Российской Федерации имеет довольно неоднородную отраслевую структуру, в которой преимущественно доминируют сырьевые отрасли. Проведение модернизационных процессов, базирующихся на сырьевом преимуществе, может быть временным улучшением. На фоне роста мировой конъюнктуры, как правило, сырьевые страны также находятся на пике своего развития, но с возникновением колебаний на мировых рынках, ввиду отсутствия или недостаточности внутренних источников стабилизации и сокращения экспортных доходов данные страны не в состоянии справиться с неустойчивым положением, что создает угрозу для длительной стагнации. Выход из данной ситуации возможен либо путем пассивного ожидания стабилизации мировой экономики, либо установлением ориентира на индустриальную модернизацию национального хозяйства.

Реальный сектор является основой национальной экономики, определяющей уровень развития страны. Российский реальный сектор имеет целый спектр отраслей, но тем не менее он остается расколотым на две части. Первая часть ориентирована на внешний рынок, куда относятся преиму-

щественно сырьевые и энергопроизводящие отрасли, на которые приходится существенная часть доходов страны, обеспечивающие платежеспособный спрос на внутреннем рынке, но вместе с тем в данных сферах занят очень малый процент населения. Топливо-энергетический комплекс по-прежнему является движущей силой не только реального сектора, но и российской экономики в целом. Также к экспортноориентированным отраслям относятся металлургия, химическая промышленность, оборонно-промышленный комплекс, лесопромышленный комплекс и сопряженные с ними в обслуживании отрасли.

Задачей взаимодействия реального и банковского секторов экономики должно быть удовлетворение потребностей субъектов хозяйствования в денежных ресурсах.

От национальной экономической модели следует отличать переходную экономику, когда национальная экономика находится в состоянии неустоявшихся правил ведения хозяйственной деятельности, когда старые экономические институты разрушены, а новые еще в стадии формирования.

В современной мировой экономике экономические институты разных стран постепенно сближаются, основываясь на парадигме смешанной экономики.

Основной идеей такой парадигмы является признание необходимости сочетания централизованных механизмов регулирования и самоорганизации рынка. При этом признание такой идеи еще не гарантирует эффективности национальной модели экономики. Для создания такой модели необходимо решать множество проблем, основными из которых являются:

- определение оптимального соотношения государственного регулирования и саморегулирования рынка в различных экономических сферах;

- характер взаимодействия различных факторов централизованного регулирования деятельности.

На развитие региональных и национальных моделей экономики оказывают влияние такие факторы:

– объективный потенциал ресурсов, который формирует национальное богатство;

– субъективный общественный сознательный или стихийный выбор институтов, формальных и неформальных правил, согласно которым имеющийся ресурсный потенциал будет использоваться.

Национальная экономика государства является продуктом продолжительного исторического развития страны. Для каждой страны характерны своеобразная история, уровень экономического развития, социальные и национальные условия. Поэтому для каждого отдельного государства свойственно наличие собственной модели национальной экономики, которые различаются по особенностям и чертам.

Рассмотрим некоторые типы и виды классификаций национальных экономических моделей (НЭМ).

Страновые НЭМ. Основными критериями разграничения национальных экономических моделей выступают экономические способы координации и присвоения. Национальные модели современной рыночной (смешанной) экономики – это модели, различающиеся, прежде всего, национальными коэффициентами смешения рыночного механизма и государственного регулирования, частного предпринимательства и социальных гарантий. Чаще всего в странах с развитой экономикой выделяют такие известные модели, как либеральная (американская) модель, модель социального рыночного хозяйства (германская), социал-демократическая модель (шведская или скандинавская), модель регулируемого или корпоративного капитализма (японская).

Временные НЭМ. На разных исторических этапах в рамках одной и той же НЭС возможна смена одной модели на другую (например, в рамках национальной рыночной системы – переход от либеральной модели к дирижистской

или социально ориентированной). В базовом отношении такая смена предполагает изменение сочетания элементов в способах координации и способах присвоения. Однако говорить о смене модели можно и в локальных случаях, когда происходят сдвиги в более узких, фрагментарных (структурных, функциональных и иных) параметрах НЭМ.

Структурные НЭМ. Различия моделей могут проявляться и в отдельных структурных сегментах экономики. В частности, выделяют национальные модели финансовых рынков, банковских систем, рынков труда, предпринимательства, инновационных систем, социального партнерства и т.д. Они могут подвергаться изменениям в рамках одной НЭС и, более того, даже при сохранении характеристик базовой НЭМ.

Национальные модели экономики, как было сказано, могут отличаться по функциональным характеристикам. Здесь выделяются, в частности, модели экономического роста, инвестиционного процесса, сбережений и т.д. Обратим внимание на первую из них [26].

Под национальной моделью роста следует понимать такой способ обеспечения динамики национального продукта страны, который характеризуется использованием определенного набора источников и факторов роста, тем или иным типом развития и т.п. Эта модель должна также учитывать действие всей совокупности национально-специфических факторов – как экономических, так и неэкономических, а также вписываться в русло реализации целей национального развития.

В рамках Национальной экономической модели возможен переход к новой модели роста, что активно обсуждается сегодня в России. Важными направлениями являются поиск путей повышения эффективности факторов производства и функционирования их рынков, и не менее важный вопрос реструктурирования отраслевой направленности – уход от сырьевой зависимости, обеспечивающей рост и не-

достаточно стабильное преобладание внешнеэкономического (по сути сырьевого) спроса.

В условиях замедления роста доходов необходим перенос акцента на инвестиционный спрос с ориентацией на рост реального сектора, на создание качественных рабочих мест и структурные преобразования, что сделает рост качественным и устойчивым. Таким образом, необходим переход к инновационной (инновационно-инвестиционной) модели роста, что, конечно, предполагает целый комплекс мер, связанных с улучшением инвестиционного климата в стране и реализацией внятной промышленной политики. Однако серьезный переход от одной модели роста к другой вряд ли возможен без коррекции или даже существенного изменения базовых основ национальной экономической модели в целом.

Следовательно, для современной России стратегической необходимостью является модернизация экономики, хотя сам этот термин в последнее время употребляется не так часто, как прежде. В этом аспекте можно говорить о выборе модели модернизации. Уместно заметить, что на Западе активно возникали многообразные теории (модели) развития или теории модернизации, адресованные развивающимся, в основном, странам. В таких условиях девальвировал термин «развитие». В итоге сузилось и само пространство модернизации – как теоретическое, так и практическое.

Национальные модели роста и развития связаны друг с другом, и это особенно проявляется тогда, когда рост становится качественным и происходит на основе изменения потенциала экономики за счет инновационного процесса и нового качества факторов производства. Современная Россия нуждается в росте не столько фактического, сколько потенциального ВВП, что будет означать расширение экономических возможностей страны. В ближайшие годы ставится ряд задач:

– первая задача – повышение уровня и качества жизни основной массы населения. Это необходимо для того, что-

бы сохранить демографический, образовательный и культурный потенциал общества и создать благоприятную социальную среду для мотивации к труду и предпринимательской деятельности, а также это будет являться фактором экономического оживления;

- вторая задача – резкая активизация инвестиций для качественной модернизации производственно-технологического аппарата и поддержания сырьевой базы экономики;

- третья задача – обеспечение военной безопасности страны, сохранение расходов на национальную оборону, поддержание численности вооруженных сил;

- четвертая задача – поддержание и развитие социальной инфраструктуры (образование, медицина и т.д.), обеспечивающей воспроизводство человеческого капитала;

- пятая задача – сохранение и развитие инновационного потенциала. Это означает стимулирование эффективно-го спроса на инновации. В ближайшем будущем это может быть обеспечено только в рамках повышения инвестиционной активности и развертывания технической реконструкции производственного аппарата на базе новой отечественной техники;

- шестая задача – обеспечение внешней платежеспособности страны.

Все эти параметры связаны между собой и позволят одновременно решать важные задачи повышения благосостояния, развития социальной сферы, обновления производственного аппарата, обслуживания государственного долга и обеспечения оборонной достаточности.

Для каждой страны характерны свои национальные модели организации хозяйства, так как они отличаются своей историей, уровнем экономического развития, социальными и национальными особенностями.

Страны не могут развиваться только в пределах своих границ, поэтому связывают себя экономическими отношениями

с другими государствами. Каждая страна ставит перед собой вопрос об изменении своей экономической модели в ходе изменения условий развития современного мира. Для более эффективной организации экономического процесса страны заимствуют друг у друга опыт и методы управления.

Переход к рынку был далеко не простым и достаточно длительным процессом. Отказ от прямого регулирования банковского дела (денежного оборота), рыночных отношений, переход на косвенное регулирование по программам, разработанным специалистами США, СССР при поддержке Международного валютного фонда, замедлили процесс развития экономики РФ, вскрыли негативные стороны бесконтрольной деятельности банков, рынков, производства, несоответствие структурного состава институтов, соответственно, замедлилось решение социальных вопросов.

На данном опыте Россия определила свои приоритеты и свою роль в мировом разделении труда и приступила к модернизации реального сектора экономики и банковской системы.

Особенности реального сектора российской экономики: неоднородная отраслевая структура с доминированием сырьевых отраслей, ориентированных в основном на внешний рынок; низкая рентабельность отраслей, ориентированных на внутренний рынок, за исключением торговли и строительства; зависимость реального сектора от нефтегазовых доходов.

Ввиду сложившейся ситуации требуется перераспределение доходов и экономических ресурсов в пользу развития внутренне ориентированных отраслей, а также замещение импорта товарами отечественного производства. Ключевыми факторами создания устойчивого экономического роста являются стабилизация реального сектора и рост производства, а экспортно-ориентированные отрасли могут послужить основой для развития внутреннего рынка.

В последние годы вызовы отечественной экономике также бросает геополитическая и геоэкономическая ситуации. Поэтому при формировании стратегии развития внутреннего и внешнего рынков необходима четкая расстановка приоритетов развития материального производства и обозначение ключевых технологических блоков с учетом внешнеэкономического положения страны. Обостряющаяся геополитическая обстановка, на наш взгляд, может оказать и положительное влияние на развитие внутреннего рынка. Продление санкций в долгосрочной перспективе побуждает к сосредоточению ресурсов на проблемных направлениях развития отечественного сельского хозяйства, разработке собственных технологий, созданию собственных платежных систем и пр. [19].

В сложившихся условиях главной задачей российской экономики должно послужить наполнение внутреннего рынка за счет привлечения всего объема его потенциала качественными товарами, произведенными реальным сектором, что создаст стабильную и сбалансированную обстановку как внутри реального сектора, так и в экономике страны в целом.

Процессы импортозамещения, являющиеся естественным ориентиром, в связке с грамотной политикой со стороны государства и бизнеса могут послужить толчком для индустриализации и диверсификации промышленного потенциала российской экономики. Перспективная индустриализация и модернизация основных отраслей национальной экономики позволит повысить технологическую конкурентоспособность национальной экономики страны и снизить зависимость секторов национального хозяйства от импорта в долгосрочной перспективе.

Естественно, быстрое преодоление зависимости от импортных технологий невозможно, и переходный период займет достаточно долгое время. Но, несмотря на это, важно стимулировать новое высокотехнологичное инновационное

производство, опираясь на отечественную научную базу, которая также нуждается в поддержке. Поэтапное, последовательно осуществляемое импортозамещение и реструктуризация экспорта позволят экономике России встать на рельсы модернизации.

На текущем этапе развития уже стало очевидно, что лидирующие позиции в мире занимают те страны, которые ставят инновационную деятельность в приоритет. Потому что массовое копирование технологий развитых стран наряду с попытками осуществления модернизационных процессов не гарантируют высоких результатов в формировании инновационной экономики.

Технологии нового технологического уклада в корне отличаются от индустриальных технологий, доминирующих в настоящее время, в первую очередь тем, что выпуск продукции происходит не через прямое воздействие человека на производство посредством автоматизированных систем, а через влияние на природные процессы. К постиндустриальным технологиям относят технологии возобновляемой энергии, нанотехнологии, биотехнологии, которые требуются для зарождения нового технологического цикла, а их расширение и интеграция способствуют его процветанию. Инновации – уже давно не просто способ конкуренции между компаниями.

В условиях, когда глобальная экономика замедляется, ведутся торговые войны, производительность труда растет все медленнее, инновации приобретают первостепенное значение, – это становится вопросом успеха развития экономики в целом и странового лидерства, а может быть, и повторением космической гонки середины XX в., но уже на уровне новых технологий.

Очередной ежегодный рейтинг инновационных экономик мира от Агентства Bloomberg показал растущее отставание России по степени готовности к генерации и внедре-

нию инноваций. По итогам 2018 года Россия занимала 27-е место, а по итогам 2017-го была на 25 [74].

И если общий инновационный фон в стране относительно неплох (например, по такому показателю, как эффективность высшего образования, Россия занимает десятое место в мире), то на практике дела обстоят хуже. Российские компании не попадают в авторитетный рейтинг GlobalInnovation 1000 от Strategy& – ежегодного исследования, которое описывает и ранжирует по объемам расходов на R&D тысячу ведущих инноваторов мира. Эксперты считают успехом присутствие трех отечественных компаний в рейтинге Еврокомиссии Industrial R&D InvestmentScoreboard за 2018 год (годом ранее их было две). В этом списке 2500 крупнейших промышленных компаний мира по объемам инвестиций в R&D на 1170-м месте – «Вертолеты России», на 1956-м – КамАЗ, на 2193-м – «Роснефть», что явно недостаточно [58].

То, что в эпоху «Индустрии 4.0» развитие R&D – необходимость для любой экономики или компании, желающей оставаться конкурентоспособной, подчеркивают все эксперты. Однако статистика показывает, что Россия пока не спешит вкладывать деньги в исследования и разработки. Удельный вес внутренних затрат на R&D в разы отстает от объемов инвестиций в новые технологии и продукты в других странах.

Главные мировые инноваторы в 2018 году направляли на исследования и разработки около 15 % всех расходов. Больше всего (20 % и более) в R&D вкладывали фармацевтические, телекоммуникационные и ИТ-компании, менее всего (7–10 %) – производственные компании. Так, победитель рейтинга Samsung вложил в R&D почти \$13,5 млрд, или на 11,5 % больше, чем в 2017-м, а фармацевтический гигант Roche – \$8,8 млрд, что составило 19,5 % всех затрат. Российские компании, которые активно занимаются НИ-ОКР, инвестируют в исследования и разработки те же 10–20 % всего бюджета расходов, что и их западные коллеги [63].

В качестве иллюстрации можно взять за основу данные ЮНЕСКО (UNESCOInstituteforStatistics), саккумулировавшую информацию через серию малых исследований и трансформировавшую цифры по паритету покупательной способности не из официального валютного курса, что делает сравнение стран более точным. Россия входит в первую десятку топ-стран по расходам на НИОКР, занимая 10 место.

1. США – \$476,5 млрд.
2. Китай – \$370,6 млрд.
3. Япония – \$170,5 млрд.
4. Германия – \$109,8 млрд.
5. Южная Корея – \$73,2 млрд.
6. Франция – \$60,8 млрд.
7. Индия – \$48,1 млрд.
8. Великобритания – \$44,2 млрд.
9. Бразилия – \$42,1 млрд.
10. Россия – \$39,8 млрд [75].

На самом деле, отмечает американский сайт, на 10 стран приходится около 80 % всех мировых затрат на НИОКР. США гораздо больше расходуют на исследования по сравнению с остальной частью земного шара. Более \$100 млрд отделяет США от преследования Китая. Дальнейшая детализация данных ЮНЕСКО показывает еще один важный показатель: в то время как в США работает 4 295 исследователей на миллион жителей, Китай имеет только 1 096. Американское господство на рынке НИОКР очевидно. На Штаты приходится 27 % всех глобальных расходов, что значительно больше, чем расходы 100 стран внизу списка, вместе взятых [75].

НИОКР включает в себя широкий спектр различных отраслей промышленности, расходы на весь искусственный интеллект, изобретения новых фармацевтических препаратов до создания передовых истребителей. Возможно, инвестиции в исследования и разработки в такой же степени определяют развитие стран в долгосрочной перспективе.

Еще одним важным показателем является соотношение расходов на НИОКР в ВВП страны, который раскрывает «бремя» науки на экономику. Согласно данным Всемирного банка, ВВП США по паритету покупательной способности (ППС) в 2017 году составлял \$19391 млрд (2 место), КНР – \$23301 млрд. (1 место), России – \$3749 млрд (6 место), Франции – \$2871 (10 место). Получается, что на НИОКР США тратят около 2,5 % ВВП, Франция – около 2,1 %, КНР – около 1,6 %, Россия – около 1 % [75].

России есть куда стремиться. Отечественные технологии производства возобновляемой энергии пока не интегрировались в общую структуру производства, но условия по преодолению отставания все же присутствуют в виде научных заделов, производственного потенциала и опыта применения нанотехнологий. На пороге нового технологического уклада в центре окажутся информационно-коммуникационные технологии, биотехнологии, новая медицина, новое природопользование и т.п.

Очертание данного прогресса уже прослеживается у США, Японии, Китая, где присутствует четкая нацеленность на качественно новое развитие [65]. Для осуществления нового рывка в развитии требуется привлечение всех имеющихся в стране ресурсов, начиная с финансовых и заканчивая трудовыми и интеллектуальными. Посредством сверхусилий Южная Корея смогла занять лидирующие позиции в пятом укладе, пожертвовав потреблением в пользу инвестиций в инновации, достигающих около 40 % от ВВП [65].

Итак, в среднесрочной перспективе для экономики России в целом будет довольно непростой период в силу неоднозначных внешних и внутриэкономических условий, выливающихся в ухудшение ситуации в сфере внешней торговли и финансов, уменьшение объемов производств, работающих на экспорт, замедление темпов технологическо-

го перевооружения производства, оттока из страны капиталов, снижение инвестиционной активности. Но, на наш взгляд, сейчас самое время для осуществления модернизационных преобразований на пороге нового технологического уклада и в период спада мировой конъюнктуры. Тем самым текущая ориентация на импортозамещение позволит переструктурироваться реальному сектору экономики и сыграть положительную роль в интересах развития национальной экономики, но при условии существенных инвестиций в НИОКР.

По данным Международного валютного фонда, среди 15 крупнейших стран мира в общемировом ВВП (по ППС) в 2019 г. Россия занимает шестое место, что повышает уровень доверия и привлекательность инвесторов (табл. 2.3).

Рассмотрим структуру внутреннего валового продукта по счету производства за период 2014–2019 гг. (табл. 2.4.).

Таблица 2.3

**Список стран мира по ВВП в 2019 году
по данным Международного валютного фонда (ППС)**

| Наименование страны | Доля ВВП, % | Объем ВВП, млрд доллар. | Наименование страны | Доля ВВП, % | Объем ВВП, млрд доллар. |
|---------------------|-------------|-------------------------|---------------------|-------------|-------------------------|
| Китай | 17,08 | 25 278,7 | Великобритания | 2,36 | 3 038,8 |
| США | 15,81 | 20 580,2 | Франция | 2,33 | 2 970,4 |
| Индия | 7,02 | 10 485,2 | Мексика | 1,96 | 2 658,0 |
| Япония | 4,26 | 5 596,9 | Италия | 1,91 | 2 399,7 |
| Германия | 3,38 | 4 342,9 | Ю. Корея | 1,63 | 2 230,0 |
| Россия | 3,28 | 4 227,4 | Сауд. Аравия | 1,48 | 1 924,0 |
| Бразилия | 2,81 | 3 496,0 | Канада | 1,44 | 1 832,2 |
| Индонезия | 2,51 | 3 743,0 | Остальные страны | 30,76 | – |

Источник: МВФ [76].

В структуре ВВП по счету производства за 2014–2018 годы наблюдалось заметное увеличение доли добычи полезных ископаемых (+3,6 п.п. за 2014–2018 годы), менее существенно повысились доли обрабатывающих производств, а также транспортировки и хранения (+0,8 п.п. каждый вид экономической деятельности). При этом сократилась доля торговли в ВВП на 1,3 п.п., преимущественно за счет снижения доли розничной торговли, кроме торговли автотранспортными средствами и мотоциклами.

Таблица 2.4

Структура ВВП России по счету производства в 2014–2018 гг.

| № | Наименование отрасли | Удельный вес отрасли в ВВП, % | | | Уровень развития отрасли % в 2015–2018 г. |
|----|---|-------------------------------|------|------|--|
| | | 2014 | 2017 | 2018 | |
| 1 | Сельское хозяйство и рыболовство | 1,4 | 1,6 | 1,1 | 103,0–98,0 |
| 2 | Добыча полезных ископаемых | 7,9 | 9,7 | 11,5 | 100,8–103,8 |
| 3 | Обрабатывающие производства | 11,5 | 12,2 | 12,3 | 95,9–101,5 |
| 4 | Электроэнергия и водоснабжение | 2,8 | 3,1 | 2,9 | 98,8–101,1 |
| 5 | Строительство | 5,9 | 5,5 | 5,4 | 95,1–102,5 |
| 6 | Торговля оптовая и розничная | 14,1 | 13,1 | 12,8 | 91,9–104,7 |
| 7 | Транспортировка и хранение | 5,4 | 6,4 | 6,2 | 99,1–101,8 |
| 8 | Деятельность финансовая и страховая | 3,8 | 3,9 | 3,7 | 94,0–106,3 |
| 9 | Деятельность по операциям с недвижимостью и имуществом | 9,2 | 8,9 | 8,2 | 99,5–100,5 |
| 10 | Деятельность профессиональная, научная и техническая | 3,9 | 4,0 | 3,8 | н/д |
| 11 | Государственное управление | 7,0 | 7,0 | 6,8 | н/д |
| 12 | Здравоохранение, образование, деятельность в области культуры | 6,4 | 6,5 | 6,7 | Здравоохранение 102,0–100,0; образование 102,0–101,5 |
| 13 | Прочие | 5,7 | 6,4 | 6,0 | 99,0–98,0 |
| 14 | Чистые налоги на продукты и импорт | 13,0 | 9,7 | 10,7 | 93,4–102,5 |
| 15 | ВПК и социальное страхование | - | - | - | 103,0–103,5 |

Источник: Росстат. Расчеты Аналитического центра [77].

Сокращение доли деятельности по операциям с недвижимым имуществом по итогам 5 лет составило 1,0 п.п., строительства – 0,5 п.п. Падение оборота розничной торговли в 2015 году, а также негативная динамика цен на нефть повлияли на долю чистых налогов на продукты и импорт в структуре ВВП. В результате налоги снизились в 2015 году до 10,2 % (13,0 % в 2014 году) и сокращались вплоть до 2017 года, достигнув в 2018 году 10,7 % ВВП.

По итогам 2018 г. в целом наибольший вклад в прирост ВВП внесли добыча полезных ископаемых, строительство, деятельность финансовая и страховая, государственное управление и обеспечение военной безопасности, социальное обеспечение, а также чистые налоги на продукты и импорт.

Указом Президента Российской Федерации от 7 мая 2018 г. № 204 «О национальных целях и стратегических задачах развития Российской Федерации на период до 2024 года» предусмотрен темп роста экономики страны ежегодно около 3 % [73]. В качестве одной из национальных целей установлено вхождение Российской Федерации в число пяти крупнейших экономик мира при сохранении макроэкономической стабильности, в том числе инфляции на уровне, не превышающем 4 % [62].

Одной из особенностей российской экономики является привязка к ценам на энергоресурсы. Влияние стоимости нефти ощущается во всех сферах, как и проводимая государством программа замещения импорта. Кризис отношений с мировым сообществом в целом негативно отражается на ВВП. Несмотря на смягчение риторики, санкции все еще действуют в 2020 году, мешая полноценно функционировать основным структурам отечественного бизнеса.

Вопреки распространенному мнению, далеко не 100 % доходов государственной казны формируются за счет экспорта нефти. По экспертным оценкам доля прибыли от про-

даже углеводородов составляет не более 11 % общего ВВП страны. Разумеется, потенциал России как экспортера «черного золота» раскрыт далеко не полностью.

Росстат опубликовал первую оценку роста ВВП в 2019 г. Результат совпал с прогнозом Минэкономразвития – рост на 1,3 %, – но оказался несколько ниже предварительной оценки, которую министерство давало в январе: 1,4 %. По сравнению с 2018 г., когда ВВП увеличился на 2,5 %, рост замедлился почти вдвое.

Росту экономики способствовало несколько секторов: финансовый, добыча полезных ископаемых, обрабатывающие производства, гостиничный бизнес и рестораны. Также вырос внутренний конечный спрос, отметил руководитель Росстата Павел Малков: расходы на конечное потребление увеличились на 2,4 %, а на валовое накопление – на 2,7 %.

Затормозил темпы роста экономики экспорт – за год он сократился в денежном исчислении на 2,1 % к 2018 г. Это произошло впервые с 2009 г., до сих пор экспорт стабильно рос. Импорт при этом увеличился: активизировался в четвертом квартале, и это следствие реализации нацпроектов, для которых закупались импортные товары. В результате чистый экспорт в физическом выражении сократился в 2019 г. на 11,1 %, а его доля в структуре ВВП – с 10 до 7,7 %. Внешняя конъюнктура была неблагоприятной.

Есть и более общая проблема – Россия уже вышла на все более-менее свободные рынки сбыта, которые можно было занять благодаря девальвации рубля в 2014 г. – так считают экономисты. Чтобы дальше наращивать несырьевой экспорт, нужны инвестиции, новые производственные мощности и выпуск более качественной продукции. Но на инвестиции в 2019 г. пришлось только 23 % ВВП, что немногим больше, чем в 2018 г. (22,1 %), при намерении властей нарастить их долю в экономике до 25 % к 2024 г. Экспорт продолжил снижение и в 2020 г. [77].

В качестве одного из важнейших факторов роста экономики в среднесрочной перспективе выступает увеличение валового накопления основного капитала. С целью повышения инвестиционной активности и создания благоприятных инвестиционных условий Правительством Российской Федерации был разработан и утвержден План действий по ускорению темпов роста инвестиций в основной капитал и повышению до 25 % их доли в валовом внутреннем продукте к 2024 году, дополненный разделом по отраслевым мерам, что должно обеспечить в 2020–2024 гг. свыше 1 п.п. ежегодного дополнительного прироста ВВП [73].

Россию ожидают умеренные темпы прироста ниже мировых значений по оценкам Международного валютного фонда: 1,6–1,7 % в 2019–2020 годах; и +1,5 % в 2019 году, +1,8 % в 2020–2021 годах по оценке Всемирного банка.

Экономика России своеобразна, и поэтому ее невозможно включить ни в какие известные экономические модели. В первые десятилетия XXI века под влиянием внутренних и внешних условий происходят значительные изменения в экономике. В наше время российскую экономическую систему принято характеризовать как рыночную экономику или экономику с развивающимся рынком.

Государство не только контролирует деятельность рынка, обеспечивая его нормальное функционирование, но и осуществляет антимонопольное регулирование, стараясь поддержать и усилить конкуренцию на рынке товаров и услуг. Однако доля монополизации в экономике России очень высока. Также государство создает благоприятные условия для хозяйственной деятельности, осуществляя поддержку малого и среднего бизнеса.

В XXI веке экономика России оказалась очень зависимой от внешнего мира и международной политики. А введение санкций со стороны западных стран в целом оказало негативное влияние.

При разработке и реализации мероприятий по модернизации экономики необходимо учитывать следующие аспекты:

- как показывает практика, при прочих равных условиях большие шансы на стабильное развитие имеют экономические системы смешанного типа, в основе которых лежит многообразие форм собственности и которые обеспечивают эффективное использование ресурсов;

- система должна обеспечивать благоприятные условия для стимулирования социально-экономической активности граждан;

- общество должно быть способно решать проблемы национальной безопасности [1].

2.2. Механизм взаимодействия банковского и реального секторов экономики

Механизм взаимодействия банковского и реального секторов экономики состоит из множества элементов, факторов и форм процесса, порой противоречивых и дополняющих друг друга.

Задачей взаимодействия реального и банковского секторов экономики должно быть удовлетворение потребностей субъектов хозяйствования в денежных ресурсах и эффективность их использования.

Развитие процесса взаимодействия банковского и реального секторов экономики как динамической системы обеспечивается выработкой направлений преодоления противоречий, которые обусловлены неоднородностью взаимодействующих элементов, их функций и интересов, специфики и регламента их функционирования и регулирования, а также роли в экономической системе. В этой связи взаимодействие секторов представлено в качестве динамической системы, включающей в себя совокупность взаимодействующих и взаимодополняющих элементов, представленных в таблице 2.5.

Таблица 2.5

**Элементы системы взаимодействия
банковского и реального секторов**

| Элементы | Банковский сектор | Реальный сектор |
|---|--|--|
| Субъекты, их функции | Банка: – мобилизация ресурсов; – инвестиционная деятельность; – посредничество в кредите; – посредничество в расчетах; – регулирование платежного оборота и др. | Предприятия и организации: – производственная деятельность; – реализационная; – ресурсно-спросовая; – финансово-инвестиционная; – инновационная; – градообразующая и др. |
| Свойства | – системность; – динамичность; – асимметричность | – уязвимость; – управляемость; – регулируемость |
| Принципы | – взаимная обусловленность; – партнерство; – координация действий | – диверсификации; – взаимной ответственности; – контрцикличности |
| Механизм | Совокупность внутренних и внешних элементов организационного, управленческого и административного характера | |
| Формы | – ресурсная; – региональная; – инновационная | – этатическая; – партнерство; – государственно-частное партнерство и др. |
| Эффекты | На микроуровне | |
| | – рост клиентской базы; – расширение ресурсной базы; – территориальная экспансия; – рост доходов и прибыли | – закрытие кассовых разрывов – модернизация и развитие производства; – рост доходов и прибыли |
| | На мезоуровне: | |
| | – мультипликативное развитие отраслей; – межотраслевой и межрегиональный перелив капитала; – саморазвитие отраслей и территорий | |
| | На макроуровне: | |
| – ускорение накопления капитала; – инновационный и экономический рост; – социально-экономическое развитие | | |

Источник: составлено авторами.

К элементам процесса взаимодействия банковского и реального секторов экономики отнесены *субъекты* взаимодействия – банка и предприятия и их функции в масштабах экономической системы. *Свойства* – это характерные особенности процесса взаимодействия, формирующиеся под воздействием сложного сочетания внутренних и внешних факторов, обусловленные взаимной потребностью. *Принципы* представляют собой фундаментальные основы формирования, поддержания и развития процесса взаимодействия.

Механизм действия определяется организационно-экономическим устройством процесса взаимодействия как системы.

Формы, генезис которых определяется эволюцией условий взаимодействия субъектов секторов под влиянием сложившихся институтов и эндогенных и экзогенных факторов. *Эффекты* – это результат процесса взаимодействия на микро-, мезо- и макроуровнях функционирования экономики, выступающие системообразующим элементом системы взаимодействия секторов.

Субъектами взаимодействия секторов выступают банки и предприятия, образующие в совокупности своей банковской и реальный сектор экономики.

Учитывая неоднозначность трактовки дефиниции¹, понятие «сектор» в научной литературе вбирает в себя совокупность отраслей, субъекты которых характеризуются аналогичными функциями и поведением. При этом «реальный сектор» как фундаментальная часть национальной экономики объединяет субъекты нефинансовых отраслей, участвующих в создании валового внутреннего продукта. «Банковский сектор» – совокупность банковских институтов, деятельность которых направлена на удовлетворение финансовых потребностей субъектов реального сектора экономики, исходя из соответствующих целевых установок.

¹ Дефиниция (лат. definitio – определение) – логическая операция: 1) раскрывающая содержание (смысл) имени посредством описания существенных и отличительных признаков предметов или явлений, обозначаемых данным именем.

Данные таблиц 2.5 и 2.6 свидетельствуют, что системному процессу взаимодействия банковского и реального секторов экономики присущи свойства, обусловленные взаимной потребностью субъектов секторов в инициировании взаимодействия и влиянием совокупности внутренних и внешних факторов, стимулирующих и одновременно ограничивающих взаимодействие факторов.

При этом определено, что если совокупное влияние факторов на процесс взаимодействия секторов выражает его взаимообусловленность и способствует формированию таких специфических свойств, как системность, динамичность, асимметричность, уязвимость, управляемость и регулируемость, то подобное сочетание имманентных для взаимодействия секторов свойств подчеркивает его противоречивый характер, оказывая существенное влияние на качество и направленность.

Таблица 2.6

Основные факторы взаимодействия банковского и реального секторов

| Внутренние (эндогенные) факторы | Характер влияния | Внешние (экзогенные) факторы | Характер влияния |
|--|------------------|--|------------------|
| Финансовые и отраслевые риски | «-» | Экономический курс страны | «+» |
| Методы управления рисками | «+», «-» | Инфраструктура | «+» |
| Политика банковского ценообразования | «+», «-» | Инструменты государственного регулирования экономики | «+», «-» |
| Политика привлечения банковских ресурсов | «+», «-» | Региональная политика | «+», «-» |
| Уровень информационно-технологического развития и др. | «+», «-» | Циклический характер экономического развития и др. | «-» |
| Примечание – «+» – стимулирующее воздействие; «-» – ограничивающее воздействие | | | |

Источник: составлено авторами.

Свойство системности во многом определяется принципами взаимодействия, которые вытекают из функции субъектов, учитывают особенности их деятельности, выступая одновременно организационной составляющей процесса взаимодействия. Для этого предложено ранжировать принципы в соответствии со степенью их значимости для конкретного этапа процесса взаимодействия. Для первоначального этапа инициации и оценки целесообразности взаимодействия характерны принципы взаимной обоснованности и партнерства; для промежуточного этапа поддержания первоначально заданной траектории взаимодействия – принципы координации действий и диверсификации и, наконец, для заключительного этапа, обеспечивающего достижение ожидаемых результатов от взаимодействия, – принципы взаимной ответственности и контрцикличности. На наш взгляд, следование субъектов взаимодействия указанным принципам позволит предупредить и устранить возникающие противоречия во взаимодействии субъектов секторов на соответствующих этапах процесса их взаимодействия, обеспечивая его устойчивость.

Влияние таких свойств процесса взаимодействия секторов, как динамичность, асимметричность, уязвимость, управляемость и регулируемость на достижение эффектов на микро-, мезо- и макроуровнях экономики, обеспечивается механизмом взаимодействия, который определен как *совокупность причинно-следственных и обратных связей элементов, оказывающих влияние на характер, качество и направленность взаимодействия секторов, обеспечивающих достижение внешних и внутренних эффектов.*

Механизм как элемент системного процесса взаимодействия банковского и реального секторов экономики, в свою очередь, рассматривается как инструмент воздействия и взаимодействия одновременно, что находит выражение в объединении в структуре механизма взаимодействия секторов

внутренних и внешних элементов организационного управленческого и административного характера. Это позволит учесть целевые ориентиры деятельности взаимодействия субъектов, а также выполняемые ими функции, принципы, методы и инструменты управления и согласовать их с инструментами (принудительного и стимулирующего) внешнего регулирования, обеспечивая соблюдение интересов субъектов в контексте приоритетов развития экономики.

Данный механизм взаимодействия требует комплексного подхода к организации, поддержанию и развитию процесса взаимодействия банковского и реального секторов экономики, преемственности и интегрированности реализуемых концепций, стратегий и программ развития в целях обеспечения его стабильного и независимого от циклических и конъюнктурных колебаний характера, повышения качества и соответствия его направленности стратегическому курсу государства.

Происходящие изменения во внешней экономической конъюнктуре, направленность экономической, отраслевой и региональной политик, государственного регулирования и контроля оказывают влияние на организационно-экономическое устройство процесса взаимодействия банков и предприятий, подвергая корректировке их поведенческие стратегии.

При этом обуславливается формирование новых форм взаимодействия, эволюция и совершенствование которых способствуют генерации эффектов как результирующего и системообразующего элемента системы взаимодействия банковского и реального секторов экономики, демонстрируя этим трансформацию индивидуальных стратегических целей взаимодействия субъектов в миссию как внешнее предназначение процесса взаимодействия в экономической системе.

Таким образом, исследование содержания мультиэлементного процесса взаимодействия банковского и реального секторов экономики позволило определить его как *си-*

стемный, институционально обусловленный и динамический процесс ресурсообмена между субъектами банковского и реального секторов экономики, ориентированных на достижение внутренних и внешних эффектов.

Наряду с элементами, выделенными в структуре системы взаимодействия банковского и реального секторов экономики, раскрывающими его содержание, определены фундаментальные атрибуты связи между ними: характер, качество и направленность. Эти элементы в совокупности позволяют определить устойчивость, состоятельность и траекторию движения процесса взаимодействия секторов, его роль в экономическом развитии, что особо значимо в современных условиях необходимости соотнесения эндогенных поведенческих мотивов, взаимодействующих субъектов с задачами развития экономики в целом.

Перечисленные связи элементов процесса взаимодействия как системы учитываются и при анализе традиционных подходов к классификации форм взаимодействия секторов. Однако результаты анализа показали, что использование этих критериев явно недостаточно в силу их:

- узости, не отражающий масштаб и эффекты взаимодействия секторов;
- односторонности, как правило, игнорирующей интересы и особенности субъектов реального сектора;
- несоответствия быстро изменяющейся внешней среде, вслед за изменением потребностей экономики меняются и формы взаимодействия. В этой связи предлагается классификация форм взаимодействия банковского и реального секторов экономики, представленная в таблице 2.7.

Особенностью данной классификации форм взаимодействия секторов является связь представленных критериев с другими элементами системы взаимодействия и его комплексное представление на всех уровнях функционирования экономики.

Таблица 2.7

Формы взаимодействия банковского и реального секторов экономики

| Фундаментальные критерии | | | |
|--|---|--|--|
| <i>Состав субъектов:</i> | <i>Вид услуг:</i> | <i>Вид ресурсов:</i> | <i>Время:</i> |
| <ul style="list-style-type: none"> – банк, предприятие; – совокупность банков и предприятий; | <ul style="list-style-type: none"> – традиционные; – не традиционные; – дистанционные | <ul style="list-style-type: none"> – финансовые; – материальные; – не материальные | <ul style="list-style-type: none"> – краткосрочное; – среднесрочное; – долгосрочное |
| <ul style="list-style-type: none"> – банк, предприятие, государство; – институциональные посредники (страховые компании и др.) | <ul style="list-style-type: none"> <i>Уровень риска:</i> – минимальный риск; – умеренный риск; – высокий риск | <ul style="list-style-type: none"> <i>Направление:</i> – региональный; – страновой; – международный | |
| Функциональные критерии | | | |
| <i>Функции и операции субъектов банковского сектора:</i> | <i>Функции государства:</i> | <i>Функции субъектов реального сектора и сферы:</i> | |
| <ul style="list-style-type: none"> – посредничество в расчетах (платежные, кассовые, валютные, консалтинговые и др.); – посредничество в кредите (различные виды кредитования); – инвестиционные (акции, лизинг, проектное, мезонинное, исламское финансирование) и др. | <ul style="list-style-type: none"> – этапическое¹ (поддержка отраслей, сфер и регионов, антикризисные меры и др.) | <ul style="list-style-type: none"> – экономическая (производство товаров и услуг); – социальная (социальная инфраструктура); – инновационная (разработка и внедрение инноваций); – экологическая («зеленые» проекты) и пр. | |
| Организационные критерии | | | |
| Механизм взаимодействия | | | |
| <ul style="list-style-type: none"> – частное (полное, ограниченное и др.) – государственно-частное (субсидии, гарантии, концессия, рефинансирование, софинансирование и др.) | | | <ul style="list-style-type: none"> <i>Интеграция:</i> – сотрудничество (кластер, консорциум, синдикат); – объединение (концерн, группа (ФПГ); – взаимопроникновение (холдинг, конгломерат) |

Источник: составлено авторами.

¹ Этаписты абсолютизируют роль государства в обществе и утверждают широкое и активное государственное вмешательство в экономическую и социальную жизнь общества.

Механизм современного взаимодействия банковского и реального секторов экономики определен законодательно. Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» от 02.12.1990 № 395-1[3] определил главную цель банков второго уровня – извлечение прибыли.

Коммерческие банки – единственный экономический субъект, который системно управляет всеми функциями денег и в этой связи является первичным звеном рыночной экономики. Коммерческие банки – посредники продвижения в систему рыночной экономики и мирохозяйственных связей денежных потоков участников рынка: промышленности, сельского хозяйства, строительства, торговли, небанковского финансового сектора, государства и населения. При этом банки, в отличие от других финансовых небанковских структур, обеспечивают основную часть всего денежного обращения страны.

Однако параметры коэффициента монетизации экономики ($M2/ВВП$) в России и за рубежом ярко высвечивают проблему «финансового голода» нашего народного хозяйства: в Германии этот показатель составляет 66 %, в США – 68 %, во Франции – 90 %, в Великобритании – 90 %, в Китае – 80 %, а в России только 30 – 40 % [63]. Реальный сектор экономики недополучает кредиты.

Задачи банков должны заключаться в обеспечении бесперебойного денежного оборота и оборота капитала, кредитовании предприятий всех отраслей экономики государства и населения, создании условий для народнохозяйственного накопления. Законодательная и нормативная база в отношении денежного оборота и деятельности банковской сферы была создана в девяностые годы прошлого века, когда была надежда на эффективные действия рыночной экономики. Но жизнь показала, что денежным потоком на рынке тоже надо управлять.

Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» [3] не определяет цель развития рыночной экономики в стра-

не, не поставлены конкретные задачи обязанностей банкам с точки зрения эффективности кредитных вложений в экономику. Закон гласит (статья 1, глава 1), что основная деятельность кредитных организаций – извлечение прибыли, банки имеют право совершать операции..., аккумулировать денежные средства, размещать их от своего имени и за свой счет.

Рыночная экономика по своему устройству инфляционная, поэтому цель должна быть не в искоренении инфляции, а в управлении ею, доводя ее до умеренного состояния.

В 2016–2017 гг. денежно-кредитная политика в основном была направлена на снижение уровня инфляции. Центральный Банк большими усилиями добился снижения инфляции до 3–4 %. Не получилось безболезненного управления инфляцией. Длительное применение таргетирования при отсутствии роста экономики привело к вымыванию денежных средств из экономики. Сокращены реальные доходы населения, соответственно, сократился спрос на товары, замедлился рост ВВП. Следствием инфляции становится перелив капитала из производственного сектора в сферу обращения, так как там капиталы обращаются быстрее и приносят доход, а это как раз интересует коммерческие банки – получить доход и не беспокоиться о воспроизводственном процессе.

Инфляция как экономическое явление носит воспроизводственный характер. Еще К. Маркс в работе «Революции цен» [23] указывал на то, что денежные кризисы возникают из-за нарушения процесса воспроизводства. А роль денежного капитала в воспроизводственном процессе является первостепенной.

Банки выполняют большой перечень операций с субъектами реального сектора экономики (РСЭ). Идет взаимобмен денежными ресурсами. Все предприятия, организации после государственной регистрации обязаны открыть расчетный (текущий) счет в банке для хранения денежных средств, учета и совершения платежей, необходимых для

жизнедеятельности и уплаты налогов. Взаимная заинтересованность банков и субъектов РСЭ перечислена в таблице 2. 8, и это далеко не полный перечень потребности у субъектов в банковских услугах и, соответственно, не весь спектр банковских услуг для субъектов РСЭ.

Таблица 2.8

**Взаимная заинтересованность банков и субъектов
реального сектора экономики**

| | |
|---|--|
| Перечень основных операций, услуг, предоставляемых банками для РСЭ | Операции, необходимые субъекту РСЭ в банках |
| Создание уставного капитала (акционерного, долевого) банка | Участие субъекта в уставном капитале банка (не обязательно) |
| Открытие расчетного (текущего), ссудного, депозитного и прочих счетов предприятиям, организациям, компаниям | Открытие расчетного (текущего) счета для хранения, учета и совершения платежей, используя все формы расчетов |
| Расчетно-платежное обслуживание субъектов: денежной наличностью, прием наличных денег или инкассирование, выполнение всех безналичных форм движения денег | Необходим доступ к финансовым ресурсам: получение различных видов кредита в рублях, в иностранной валюте, в ценных бумагах, в векселях, в зачетных операциях и прочее |
| Кредитное обслуживание субъектов; оценка финансового состояния, кредитоспособности, платежеспособности заемщика | Клиринговые расчеты (взаимозачет): - двухсторонние нетто-платежи по дебету и кредиту между парами участников; - многосторонние нетто-платежи с кредитом и без него |
| Участие в капитале субъектов; реализация собственных и государственных ценных бумаг за рубли и иностранную валюту, посреднические операции на рынке ценных бумаг, депозитарная деятельность | Получение в банке денежной наличности для незаменяемых форм платежей; сдача в банк наличной выручки от реализации продукции, оказания услуг |
| Предоставление брокерских и дилерских услуг субъектам РСЭ | Вложение свободных денег в депозит. Инвестиционные вложения денежных средств в банк на разные сроки и условия |

| | |
|--|--|
| Прием ценных бумаг на ответственное хранение, в залог, доверительное управление | Посреднические банковские услуги с ценными бумагами на рынке ценных бумаг, фондовом рынке, депозитарные услуги |
| Оказание консультационных услуг по выпуску, обращению ценных бумаг (инвестиционное консультирование) | Совершение экспортных, импортных операций |
| Совершение валютных операций с резидентами и нерезидентами (уполномоченными банками) | Гарантийные операции банка: поручительства, специальные гарантии по уплате долга субъекта третьему лицу |
| Лизинговые, факторинговые, форфейтинговые и другие операции | Лизинговые, факторинговые, форфейтинговые и другие операции |
| Банковские электронные услуги: банковские карты, интернет-технологии расчетов и платежей | Ускорение оборачиваемости оборотных средств за счет современных электронных технологий |

Источник: составлено авторами.

В условиях ограниченности инвестиционных источников самыми драгоценными остаются банковские кредиты и бюджетные средства.

Действующий механизм взаимодействия банков с РСЭ в рыночных условиях не предполагает общих экономических интересов. *Банки потеряли должную связь с производством, так как ФЗ «О банках и банковской деятельности» определил главную цель деятельности – извлечение прибыли, а реальный сектор экономики предоставлен сам себе, банк определяет кредитоспособность только на сумму возврата процентов и кредита, вся остальная деятельность заемщика банк не интересуется.*

Проводимая модернизация структуры банковской системы Российской Федерации последние десять лет не предполагает изменений к углублению банковской связи с экономикой, это и законом не предусмотрено. Ежегодно в банковской сфере наблюдается массовый отзыв лицензий на дея-

тельность коммерческих банков Банком России, резко сократилось и сокращается количество филиалов, офисов, других структурных подразделений. Оставшиеся дополнительные офисы не наделены полномочиями осуществлять все банковские функции, соответственно, нет и квалифицированных кадров, а цифровое управление капиталом пока в стадии внедрения. Между банками и субъектами РСЭ только рыночные отношения, нет партнерских отношений в кредитном стимулировании эффективных результатов производства.

Необходимо отметить, что в ряде краев, областей страны начинают активно применяться инструменты государственно-частного партнерства, целью которого является обеспечение привлечения и эффективного использования материальных, финансовых, научно-технических ресурсов для развития экономики и социальной сферы региона в части создания, а также развития объектов социальной, транспортной, коммунальной и энергетической инфраструктуры, реализации инновационных проектов, повышения уровня жизни населения.

Задачами государственно-частного партнерства являются:

- привлечение частного капитала в государственный сектор;
- повышение эффективности управления собственностью;
- эффективное использование бюджетных средств.

Рассмотрим основные финансовые инструменты в рамках государственно-частного партнерства, которые применяются в России:

- предоставление грантов субъектам малого бизнеса;
- создание гарантийных фондов;
- кредитование субъектов малого предпринимательства;
- микрофинансирование субъектов малого бизнеса;
- налоговое регулирование и оптимизация налогообложения малого предпринимательства.

В экономической литературе существуют различные точки зрения относительно выбора классифицирующихся

критериев и признаков взаимодействия банков и предприятий реального сектора экономики.

Существенное значение во взаимодействии банков и предприятий имеют методологический, финансовый и управленческий аспекты. Базовым компонентом во взаимоотношениях является методологический компонент, финансовым – это функциональный компонент, а регулирующим компонентом является управленческий. Формы взаимодействия всех компонентов представлены в таблице 2.9.

Таблица 2.9

Классификация форм взаимодействия банков и предприятий реального сектора экономики

| Методологический аспект (базовый компонент) | Финансовый аспект (функциональный компонент) | Управленческий аспект (регулирующий компонент) |
|--|--|--|
| <p>1. По обязанности: – обязательное; – добровольное</p> <p>2. По виду используемых ресурсов: – финансовые; – материальные; – нематериальные</p> <p>3. По характеру отношений: – рыночное (ресурсное); – инвестиционное; – обслуживающее</p> <p>4. По сроку: – краткосрочные; – долгосрочные</p> <p>5. По регулярности: – периодическое; – перманентное; – эпизодическое</p> | <p>1. По виду финансирования: – проектное; – лизинговое; – венчурное; – мезонинное; – факторинг, форфейтинг</p> <p>2. Депозитное и с ценными бумагами: – расчетно-кассовое; – кредитное; – валютное; – трастовое</p> <p>3. В зависимости от объекта финансирования: – пополнение оборотных средств; – строительство; – реконструкция; – модернизация</p> | <p>По элементам планирования: – тактическое; – стратегическое;</p> <p>2. По роли субъектов (по вектору выстраивания отношений): – инициатор банк; – инициатор предприятие; – инициатор государство (ГЧП)</p> <p>3. По масштабу (территории): – международное; – национальное; – региональное</p> <p>4. По размеру предприятия и банка: – крупное; – малое и среднее.</p> <p>5. По отраслевому уровню риска: – отрасли с высоким уровнем риска; – отрасли с умеренным уровнем риска</p> |

Источник: составлено авторами.

Современные тенденции развития экономики сопровождаются существенными изменениями на разных стадиях экономического цикла, генерируют соответствующие изменения в классификации форм взаимодействия банков и предприятий реального сектора экономики.

Вопросы для самоконтроля

1. Современные модели взаимодействия банковского и реального сектора экономики.
2. Методы построения взаимоотношений банков с промышленными предприятиями.
3. Принципы взаимодействия коммерческих банков с субъектами реального сектора экономики.
4. Сущность организации механизма взаимодействия банковского и реального секторов экономики.
5. Виды национальных моделей взаимодействия банков и субъектов реального сектора экономики.
6. Особенности моделирования взаимоотношений финансового и реального сектора экономики.
7. Формы взаимодействия банковского и реального сектора экономики.
8. Роль государственно-частного партнерства для развития экономики, социальной сферы региона.
9. Механизм взаимодействия банков и субъектов реального сектора экономики в рыночных условиях.
10. Удовлетворение потребностей в банковских услугах субъектам реального сектора экономики.
11. Характеристика ресурсообмена банков и реального сектора экономики.
12. Эффективность взаимодействия банковского и реального секторов экономики.

Задание для самостоятельной работы к главе 2

В форме решения бизнес-кейса «Направления взаимодействия реального и банковского секторов экономики ре-

гиона» по теме: «Модели взаимодействия банковского и реального секторов экономики».

Цель: развитие у студентов практических навыков анализа деятельности коммерческих банков и их взаимоотношений с клиентами.

В рамках семинара или offline по теме «Модели взаимодействия банковского и реального секторов экономики» студенты по списку делятся на две подгруппы, и каждая подгруппа самостоятельно решает бизнес-кейс «Направления взаимодействия реального и банковского секторов экономики региона», суть которого заключается в следующем:

– исследовать основные принципы функционирования рынка банковских услуг и проанализировать основные количественные характеристики банковской системы региона;

– изучить направления деятельности коммерческих банков на региональном рынке банковских услуг. Используя публикации в средствах массовой информации, интернет-ресурсы, провести анализ деятельности крупных и средних коммерческих банков на региональном банковском рынке за два календарных года, сравнив их по следующим показателям:

– по величине капитала;

– по величине активов;

– по величине чистой прибыли;

– выявить специфику формирования клиентской базы анализируемых банков, проанализировать отраслевую структуру клиентской базы коммерческих банков;

– изучить структуру и динамику реального сектора экономики региона, особенности инвестиционной деятельности предприятий;

– исследовать особенности инвестиционной деятельности коммерческих банков, практику взаимодействия коммерческих банков и субъектов реального сектора экономики;

– проанализировать стратегии развития банковского сектора и реального сектора экономики России на период

2019–2021 гг., охарактеризовать основные направления модернизации секторов;

– на основе проведенного анализа описать модель взаимодействия банковского и реального секторов экономики на региональном уровне.

Для исследования использовать официальные сайты коммерческих банков, публикации в средствах массовой информации, а также любую другую доступную информацию. Выводы и основные результаты проведенного анализа изложить письменно.

Студенты принимают активное участие в обсуждении результатов и выводов, полученных по итогам решения кейса, задают интересующие их вопросы.

Роль преподавателя: в ходе проведения семинара в интерактивном режиме он комментирует полученные студентами результаты и выводы, оценивает их качество и аргументированность.

После решения бизнес-кейса результаты обсуждаются, каждая подгруппа студентов доказывает полученные ими выводы, преподаватель оценивает результаты решения кейса каждой подгруппы.

БАНКОВСКИЕ ПРОДУКТЫ И УСЛУГИ ДЛЯ ПРЕДПРИЯТИЙ РЕАЛЬНОГО СЕКТОРА ЭКОНОМИКИ

- 3.1. Понятие, специфика и характеристика банковских продуктов, виды банковских услуг для предприятий реального сектора экономики.
- 3.2. Банковские операции и технологии их проведения.
- 3.3. Банковское кредитование предприятий реального сектора экономики.

3.1. Понятие, специфика и характеристика банковских продуктов, виды банковских услуг для предприятий реального сектора экономики

Банковские продукты, как и продукты любого предприятия, являются результатом деятельности кредитной организации и предлагаются в качестве товара на различных сегментах банковского рынка. Генезис банковского продукта базируется на законодательно закрепленных видах банковской деятельности.

В федеральном законе «О банках и банковской деятельности» в качестве видов деятельности кредитных организаций определены банковские операции и сделки, а также приведен закрытый перечень операций, получивший статус банковских [3].

Понятие «банковский продукт» качественно отличается от законодательно закрепленных за кредитной организацией видов деятельности. Виды деятельности перечислены в законе как официально разрешенные, т. е. потенциально возможные, однако банковские продукты обладают специфическими, уникальными свойствами. Каждая кредитная организация са-

мостоятельно разрабатывает банковский продукт и устанавливает процентные ставки, сроки, методы оценки, предоставление документов и др. Отличительной чертой банковского продукта является их не материальный, а денежный характер.

Коммерческий банк, руководствуясь действующим законодательством и принятой стратегией своего развития, строит внутреннюю продуктовую политику, результатом которой является создание банковских продуктов.

Современные ученые уделяют достойное место вопросу изучения сущности банковского продукта. Профессор О.И. Лаврушин утверждает, «что банк как специфическое предприятие производит продукт... особого рода в виде денег, платежных средств» [29]. Зарубежный экономист П.С. Роуз под банковским продуктом понимает банковскую услугу и другие специфические виды деятельности: «Банк – это фирма, предоставляющая финансовые услуги, осуществляющая профессиональное управление денежными ресурсами общества, а также выполняющая другие многочисленные функции в экономике» [73]. Такие подходы имеют право на существование, но представляются недостаточно полными.

В отечественных популярных экономических источниках встречаются еще более спорные толкования понятия «банковский продукт». В экономическом словаре под банковским продуктом понимается «конкретный метод оказания банковской услуги клиенту, т. е. система документально оформленных процедур обслуживания клиента» [78]. В словаре банковских терминов говорится, что «банковский продукт – это взаимосвязанный комплекс специфических банковских услуг, предоставленных клиенту в определенной последовательности и удовлетворяющих его потребность в получении кредита» [79]. Подобные формулировки в основном характеризуют процесс организации банковской деятельности. По нашему мнению, банковский продукт имеет более конкретное содержание.

Если исходить из трактовки продукта как «результата различных процессов преобразования ресурсов» [3], то продуктом банка можно считать только вложения в доходные активные операции, что не соответствует действительности.

Учитывая поставленную цель – получение прибыли – и что банковский продукт выступает результатом банковской деятельности, он должен служить достижению основной цели – получению прибыли, в связи с этим все виды банковской деятельности, имеющие законченный цикл, отражающиеся в стоимостном выражении в отчете о финансовых результатах коммерческого банка, целесообразно считать банковским продуктом.

Исходя из сущности банковской деятельности, банковские продукты можно разделить на доходные и затратные:

– к доходным банковским продуктам относится размещение привлеченных банком ресурсов в активы, приносящие банку текущие доходы;

– к затратным банковским продуктам следует относить такие, результатом реализации которых является привлечение денежных средств и формирование ресурсной базы, что сопровождается текущими расходами банка.

Такое разделение позволяет исследовать эффективность банковской деятельности, оценить надежность и устойчивость отдельного коммерческого банка и банковской системы в целом.

Виды банковских продуктов соответствуют определенным направлениям деятельности кредитной организации: традиционным, дополнительным и нетрадиционным. За отдельные виды продуктов отвечают функциональные подразделения банка. Банковские продукты связаны с определенными инструментами денежного рынка и носят рисковый характер, создание банковских продуктов индивидуально, а не массово. Примерами банковских продуктов являются: кредиты, депозиты, расчеты, банковские карты, инвестиционные продукты и другие.

Банковские продукты состоят из банковских услуг, например, депозиты до востребования, срочные депозиты, депозиты в валюте. Банковские услуги являются разновидностью конкретного нематериального банковского продукта и выражаются в действиях банка.

Под банковской услугой понимают комплекс операций, производимых сотрудниками банка, технического характера, юридического характера, бухгалтерского характера с целью создания заявленной разово клиентом услуги или услуги на основе договора с банком [3].

К числу *традиционных продуктов* можно отнести кредитные операции, депозитные (открытие и ведение счетов), расчетные, инвестиционные, выпуск и обслуживание банковских карт. *Дополнительные продукты* сопутствуют традиционным продуктам – инкассация, перевозка документов и ценностей, конвертация валюты, расчет и управление рисками, хеджирование рисков. К числу *нетрадиционных продуктов* относятся выполнение доверительных операций, факторинговые, форфейтинговые и лизинговые продукты, консультационные и информационные продукты, выдача гарантий, депозитарные продукты, хранение ценностей клиента и другие продукты, услуги, операции, направленные на удовлетворение конкретных потребностей клиента денежного характера на основе разового заказа или на основе договора, заключенного с банком.

Сходство банковского продукта и банковской услуги в том, что они призваны удовлетворить потребности клиента и способствовать получению прибыли.

В основе классификации услуг в рамках данного продукта может быть характер услуги, определяемый инструментом денежного рынка, клиентский или валютный признак, форма цены на услугу и т. д. В таблице 3.1. показана модель взаимосвязи между продуктами и услугами банка на примере пяти видов банковских продуктов.

Банковские продукты и услуги

| Банковские продукты | Банковские услуги |
|--|--|
| 1 | 2 |
| 1. Кредитные продукты | 1.1. Кредитование юридических лиц на основе кредитной линии 1.2. Кредитование юридических лиц по овердрафту 1.3. Кредитование юридических лиц по корсчету 1.4. Разовое кредитование юридических лиц 1.5. Кредитование проектов 1.6. Кредитование на синдицированной основе 1.7. Ипотечное кредитование 1.8. Кредитование физических лиц на потребительские цели и жилищное строительство и т. д. |
| 2. Депозитные продукты (открытие и ведение счетов) | 2.1. Открытие и ведение счетов для юридических лиц: – счетов до востребования; – срочных депозитов 2.2. Открытие и ведение счетов для физических лиц: – счетов до востребования; – срочных депозитов; – сберегательных вкладов 2.3. Открытие и ведение корреспондентских счетов (счетов ЛОРО) 2.4. Открытие и ведение срочных депозитов других банков и т. д. |
| 3. Расчетные продукты | 3.1. Расчеты платежными поручениями, чеками, аккредитивами (документарными), инкассо, клиринговыми взаимозачетами 3.2. Переводы по обезличенным металлическим счетам 3.3. Оплата расчетного чека 3.4. Прием и перечисление налоговых платежей 3.5. Выплата переводов в иностранной валюте 3.6. Продажа и оплата дорожных чеков 3.7. Банковские переводы по телефону 3.8. Прием на инкассо платежных документов в иностранной валюте и др. |
| 4. Выпуск и обслуживание банковских карт | 4.1. Юридические лица: – Visa Business; – Eurogard/Master Gard Business; – Visa Classic «Зарплатный» |

| 1 | 2 |
|----------------------------|---|
| | 4.2. Физические лица: – Visa Classic – VisaGold (льготная, привилегированная) и т. д. |
| 5. Инвестиционные продукты | 5.1. Продажа и оплата облигаций государственного внутреннего выигрышного займа 5.2. Выдача и оплата сберегательных сертификатов 5.3. Выдача и оплата простых векселей 5.4. Эквивалентный обмен векселей 5.5. Покупка, продажа за счет и по поручению клиента ценных бумаг на ОРЦБ, биржевом рынке, внебиржевом и в режиме «on-line» 5.6. Инвестирование остатков на счетах в ценные бумаги |

Источник: составлено авторами.

Из таблицы наглядно видно, что каждый банковский продукт сопровождается множеством банковских услуг. Характер услуги определяется потребностью потребителя и условиями рынка.

Банковские операции – технические, бухгалтерские, финансовые и другие приемы и способы действия банка, совокупность и определенное сочетание которых выражается в технологии создания банковской услуги. Банковские продукты, конкретизированные в банковских услугах, являются товаром, который продается по определенной цене.

Банковским услугам, как и всем другим видам услуг, присущи *специфические особенности*, которые отличают их от товаров материально-вещественной формы. Эти особенности должны быть учтены при разработке и реализации комплекса маркетинга. К таким особенностям банковских услуг принято относить:

- абстрактность (неосвязаемость и сложность восприятия);
- несохраняемость;
- неотделимость услуг от их источника;

- непостоянство качества банковской услуги;
- договорный характер обслуживания;
- взаимосвязь с деньгами [30].

Абстрактность – это неосязаемость, вытекающая из нематериального характера услуг. Она предполагает, что услугу нельзя увидеть, хранить, транспортировать, попробовать до момента ее получения. Это влияет на сложность услуг для восприятия и заставляет банки уделять особое внимание проблемам повышения уровня их осязаемости. Главным образом, это достигается за счет грамотных консультаций клиентов сотрудниками банка, проведения аналогий между предлагаемыми услугами и известными, осязаемыми вещами и явлениями окружающего мира. Как правило, ассоциации проводятся с достаточно надежными, понятными и защищенными вещами, такими как дом, семья, сейф, золото для физических лиц и т.д. Возможно также описание или предоставление информации о тех благах, которые клиент сможет получить, приобретая услугу. Например, использование электронных платежей и дополнительной информации при продвижении кредита. Вместе с тем сегодня многие банки уходят от практики своего отождествления с традиционными ценностями и продвигают свои продукты как удобные, технологичные и современные.

Приобретение банковских услуг в силу их абстрактности требует от клиентов довольно высокой экономической культуры, вызывает необходимость разъяснения содержания и процесса предоставления услуги клиенту и усиливает значение такого фактора, как доверие клиента.

Несохраняемость как свойство банковских услуг означает невозможность произвести их впрок, складировать и в дальнейшем адекватно отвечать на рост спроса, выводя на рынок все большее их количество. Банковские услуги предоставляются и потребляются одновременно с запросом клиента. Отсюда вытекает необходимость регулирова-

ния объемов спроса и предложения услуг, а также создания резервов ресурсов и мощностей по их предоставлению.

Неотделимость услуг от банка проявляется в том, что при реализации большинства услуг происходит непосредственный контакт клиента с работниками банка или с банковским оборудованием (банкоматами), а также применение программных продуктов, предложенных банком. В результате клиент оказывается вовлеченным не только в процесс использования, но и в процесс производства и оказания услуг. Повсеместное распространение технических средств взаимодействия с клиентами, с одной стороны, позволяет в определенной мере «отделить» услугу от банка, но, с другой стороны, каждый продукт «привязан» к определенному банку. Соответственно, банк должен таким образом выстраивать свои отношения с клиентами, чтобы у них формировалось благоприятное отношение к банку.

Непостоянство качества банковской услуги связано с тем, что качество каждой услуги зависит от конкретных условий ее предоставления. С этой точки зрения основными факторами, влияющими на различное качество, выступают квалификация и личные качества работников банка, его внутренняя культура и качество менеджмента. Для того чтобы сократить колебания качественных характеристик и защитить интересы клиентов, банки разрабатывают стандарты поведения своего персонала и стандарты обслуживания клиентов.

Договорный характер обслуживания обусловлен тем, что для оказания большинства банковских услуг необходимо заключение гражданско-правового договора, регулирующего отношения сторон. Принятие на себя банком и клиентом взаимных прав и обязанностей предполагает необходимость разъяснения клиентам содержания банковских услуг и условий договора. В совокупности с абстрактностью услуг данное свойство обуславливает усиление образовательной направленности банковского маркетинга.

Связь банковских услуг с деньгами определяет повышенную зависимость банковских продуктов от состояния денежного обращения и валютного рынка. Кризисные явления на денежном и валютном рынке искажают предпочтения клиентов в отношении банковских продуктов и даже провоцируют отказ от некоторых из них. Например, стабилизация валютного курса рубля привела к падению популярности продуктов с встроенными опционами на иностранную валюту. А рост инфляции и повышение процентных ставок в период финансового кризиса снижает спрос на ипотечные кредиты, но стимулируют создание таких кредитных продуктов, которые страховали бы процентные риски не только банков, но и заемщиков. Наоборот, в условиях относительной финансовой стабильности спрос на долгосрочные кредиты возвращается на докризисный уровень даже с учетом достаточно высоких ставок. Следовательно, банки при разработке и продвижении своих продуктов должны учитывать наряду с конкурентной позицией на банковском рынке также и общую ситуацию на денежном рынке, прогнозировать динамику основных макроэкономических параметров, оказывающих влияние на изменение характеристик спроса на банковские продукты.

Помимо перечисленных основных свойств, банковские услуги обладают и другими *дополнительными характеристиками, определяющими их специфику*. К таковым можно отнести: протяженность обслуживания во времени, вторичность удовлетворяемых банковскими услугами потребностей, отсутствие эксклюзивных прав на распространение новых услуг.

Как указывалось выше, специфические особенности банковского маркетинга во многом обусловлены не только свойствами услуг, оказываемых банком, но также и особым характером рынка банковских услуг. Для банка исключительно важным является не только выработка (создание)

банковских продуктов и услуг, но и их реализация. В банке этим вопросом занимается маркетинговое подразделение, которое является одним из ведущих подразделений банка. Выработанная маркетинговая стратегия в банке выступает основной частью стратегической и текущей банковской политики и представлена 4-я видами:

- продажа банковских продуктов старого образца на старом рынке в большем количестве;
- продажа новых банковских продуктов на старом рынке;
- продажа старых продуктов на новых рынках;
- продажа новых банковских продуктов на новых рынках.

Разработка и внедрение новых банковских продуктов и услуг – одно из направлений банковского маркетинга. Процесс разработки начинается с поиска идей новых продуктов, после чего из некоторого множества банк определяет для себя подходящие и разрабатывает замысел выбранной идеи, т. е. конкретные мероприятия по предоставлении данной услуги потребителю.

Основой создания и внедрения банковского продукта является удовлетворение каких-либо потребностей клиентов, поскольку потребитель приобретает не продукт как таковой, имеющий некий набор свойств, а его способность удовлетворять определенную потребность. Таким образом, эффективность деятельности банка зависит от того, в какой мере он может предоставить реальную выгоду клиенту, приобретающему данный банковский продукт. Разрабатывая какую-либо услугу, банк определяет набор ее свойств, позволяющих удовлетворить определенную потребность клиента

На следующем этапе проводится анализ возможностей банка по внедрению данного продукта или услуги, изучение рынка их предложения с целью определения объемов сбыта, затрат и, соответственно, предполагаемой прибыли.

Определив свои возможности, банк начинает разработку нового продукта или услуги и переходит к конкретным

действиям по их предоставлении клиентам (подготовка нормативных документов, обучение сотрудников, оформление банковских операций, способы предложения данной услуги и коммуникационная стратегия, при необходимости – разработка компьютерных программ и т.д.).

Испытание качества нового продукта или услуги обычно предполагает предложение ее ограниченному кругу клиентов банка с целью проверки их реакции на данный банковский продукт. Если новая услуга действительно отвечает всем требованиям клиента, то банк предлагает ее широкому кругу потенциальных и реальных клиентов.

При разработке и внедрении новых банковских продуктов и услуг банк определяет и анализирует структуру затрат и, следовательно, их цену.

Одной из задач банка является оптимизация структуры существующих банковских продуктов и услуг, которая должна быть сбалансирована в отношении как их рентабельности, так и их разнообразия. Оптимальная структура позволяет банкам быстро реагировать на изменение рыночной конъюнктуры.

Основой создания выпуска банковского продукта является: удовлетворение каких-либо потребностей клиентов, т. е. потребитель приобретает не продукт как таковой, имеющий определенный набор свойств, а его способность удовлетворять конкретную свою потребность. Таким образом, для банка большое значение имеет предоставление реальной выгоды клиенту, приобретающему данный банковский продукт. Разрабатывая какую-либо услугу, банк определяет набор ее свойств, позволяющих удовлетворить определенную потребность клиента.

При планировании комплекса, услуг банк учитывает не только потребности клиента, но и жизненный цикл банковского продукта. В своем развитии он, как и всякий товар, проходит четыре этапа.

1. Внедрение банковского продукта или услуги характеризуется, как правило, неосведомленностью потребителя о данном виде банковского продукта и его свойствах, медленным темпом сбыта, высокими затратами на маркетинг, относительно высокой ценой банковского продукта.

2. Стадия роста сбыта банковского продукта предполагает признание его потребителями, рост спроса на него, усиление конкуренции, стабилизацию затрат на маркетинг, снижение цены. Именно в этот период банк для расширения сферы своего влияния осуществляет поиск новых рынков сбыта, осваивает новые рыночные сегменты, что позволяет ему получать максимальную прибыль.

3. Стадия зрелости представляет собой период замедления темпов роста сбыта данного банковского продукта, связанного либо с изменением потребностей клиентов, либо с изобретением более совершенного банковского продукта-аналога, либо с неспособностью противодействия более сильным конкурентам. Этот период предполагает наиболее широкое распространение данного банковского продукта, снижение объема прибыли, достижение минимальной цены услуги.

4. Стадия спада характеризуется уменьшением объемов сбыта, снижением рентабельности данной услуги, а в ряде случаев и падением рентабельности до нуля. В результате создания некоторыми из конкурентов новых видов услуг или разработки новых банковских сегментов на данном этапе происходит снижение конкуренции. Продолжительность этого периода неодинакова для различных банковских продуктов [29].

Одной из задач банка является оптимизация структуры существующих банковских продуктов, которая должна быть сбалансирована в отношении как их рентабельности, так и их разнообразия, что позволит быстро реагировать на изменение конъюнктуры рынка. Другая задача состоит в определении оптимального сочетания «старых» и «новых» банков-

ских услуг, т. е. баланса между уже существующими и только что разработанными банковскими продуктами.

При планировании комплекса услуг как новых, так и существующих банк определяет и анализирует структуру затрат и, следовательно, их цену.

Методы распространения банковских услуг – еще один элемент комплекса маркетинга. Традиционной для банков является доставка услуг клиенту при помощи банковских отделений. Среди них необходимо выделить универсальные, т. е. отделения, которые оказывают все или почти все банковские услуги, и специализированные, т. е. отделения, специализирующиеся на определенных видах банковских услуг. Среди новых методов распространения банковских продуктов необходимо отметить развитие расчетов при помощи пластиковых карточек и банковских чеков непосредственно в пунктах продажи, применение автоматических кассовых машин, возможность использования компьютеров, подключенных к сети банка для осуществления банковских операций из офиса для корпоративных клиентов или из дома – для клиентов розничного рынка.

Новые системы распространения услуг банка имеют более целенаправленный характер на определенные группы потребителей, но некоторые банковские продукты могут быть реализованы исключительно при условии личного присутствия клиента и служащего банка, что предполагает традиционную систему распространения посредством отделений. Как для универсальных, так и для специализированных отделений немаловажным является вопрос размещения. При определении предполагаемого местонахождения банк учитывает уровень конкуренции и характер услуг конкурентов, анализирует численность и возможности потенциальных клиентов, удобство расположения и т.д.

Исходя из анализа своих возможностей (материальных, трудовых и т.д.) и потребностей потенциальных клиентов,

банк устанавливает график работы своих отделений. Например, многие российские банки в последнее время применяют практику дежурных отделений банка, которые работают по субботам, особенно отделений, которые работают с клиентами розничного рынка.

Основной метод распространения банковских продуктов – персональная продажа, в процессе которой менеджеры банка должны убедить потенциального покупателя отдать предпочтение именно их продукту или услуге. «Таким образом, персональную продажу банковских услуг можно считать также одним из методов стимулирования сбыта, который в последнее время приобретает все большее значение. Так, в 1970–1980-х гг. английские коммерческие банки для улучшения обслуживания клиентов розничного рынка назначали в каждом отделении «персональных банкиров», не входящих в число управленческого персонала. Их задача состояла непосредственно во взаимодействии с клиентами: отвечать на вопросы последних, давать консультации. В крупных филиалах английские коммерческие банки назначают финансовых экспертов, которые консультируют клиентов по вопросам финансов, страхования, инвестиций. Совершенствование персонального обслуживания клиентов корпоративного рынка включает в себя также увеличение числа специально подготовленных консультантов для малых фирм, работающих в местных отделениях банка.

3.2. Банковские операции и технологии их проведения

Под *банковскими операциями* понимаются способы реализации функций банка, которые устанавливают направления банковской работы. Только Центральным банком подтверждается право на осуществление коммерческим банком той или другой операции. Непосредственно банковские операции считаются источником заработка банка и носят преимущественно коммерческий характер. С целью того, что-

бы уменьшить затраты и формализовать бизнес-процессы, банковским операциям присваивают конкретный стандарт и осуществляют их согласно конкретной технологии и законам, которые гарантируют им юридическую силу, выполнение интересов как клиента, так и банка.

Банковские операции – виды хозяйственной деятельности, к осуществлению которых допускаются исключительно банки, имеющие лицензию, выдаваемую центральными банками. Лицензирование банковской деятельности связано с необходимостью защиты денежных средств частных лиц и компаний.

В России закрытый перечень операций, считающихся исключительно банковскими, приведен в Федеральном законе от 2 декабря 1990 года № 395-1 «О банках и банковской деятельности» [3]. К таким операциям относятся:

- привлечение денежных средств физических и юридических лиц во вклады;
- размещение привлеченных средств от своего имени и за свой счет;
- открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц;
- осуществление расчетов по поручению физических и юридических лиц, в том числе банков-корреспондентов, по их банковским счетам;
- инкассация денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассовое обслуживание физических и юридических лиц;
- купля-продажа иностранной валюты в наличной и безналичной формах;
- выдача банковских гарантий;
- осуществление переводов денежных средств по поручению физических лиц без открытия банковских счетов, в том числе электронных денежных средств (за исключением почтовых переводов);

- открытие банковских счетов индивидуальным предпринимателям и юридическим лицам, за исключением органов государственной власти, органов местного самоуправления;
- выдача поручительств за третьих лиц, предусматривающих исполнение обязательств в денежной форме;
- приобретение права требования от третьих лиц исполнения обязательств в денежной форме;
- доверительное управление денежными средствами и иным имуществом по договору с физическими и юридическими лицами;
- осуществление операций с драгоценными металлами и драгоценными камнями в соответствии с законодательством Российской Федерации;
- предоставление в аренду физическим и юридическим лицам специальных помещений или находящихся в них сейфов для хранения документов и ценностей;
- лизинговые операции;
- оказание консультационных и информационных услуг.

Все эти операции кредитные организации вправе осуществлять в рублях или в валюте при наличии соответствующей лицензии.

Кроме того, закон запрещает кредитным организациям заниматься производственной, торговой и страховой деятельностью. При этом существует единственное исключение: для них допускается торговля производными финансовыми инструментами, в том числе и товарными, но только в том случае, если обязательство по физической поставке будет исполнено не путем поставки, а в результате взаимных расчетов.

Банковские услуги сопровождаются банковскими операциями. Модель банковских операций по каждой услуге состоит, как правило, из множества элементов, подлежащих выполнению. Рассмотрим модели банковских операций на примере банковских продуктов (табл. 3.2).

Таблица 3.2

Модели банковских операций

| Банковские продукты | Банковские услуги | Банковские операции |
|-----------------------|--|--|
| 1 | 2 | 3 |
| 1. Кредитные продукты | 1.1. Кредитование клиента на основе открытия кредитной линии | <p>Анализ целесообразности выдачи кредита:</p> <ul style="list-style-type: none"> – рассмотрение кредитной заявки; – оценка кредитного риска <p>Оформление решения об открытии кредитной линии:</p> <ul style="list-style-type: none"> – заключение кредитного договора; – открытие внебалансовых счетов: – для учета открытых кредитных линий; – для учета неиспользованной кредитной линии; – открытие балансовых и аналитических ссудных счетов <p>Оформление выдачи ссуд:</p> <ul style="list-style-type: none"> – документарное; – бухгалтерскими проводками <p>Операции по начислению и взысканию процентов:</p> <ul style="list-style-type: none"> – в ведомости начисления процентов; – бухгалтерскими проводками <p>Операции по открытию счета просроченных ссуд</p> <p>Операции по открытию счета просроченных процентных платежей</p> <p>Операции по списанию просроченных платежей с баланса</p> <p>Операции по списанию основного долга с баланса</p> <p>Аналитические операции по оценке и переоценке качества ссуды</p> <p>Операции по созданию и корректировке резерва на покрытие возможных потерь по ссуде</p> <p>Техническая операция по составлению выписки по ссудному счету</p> <p>Юридическая операция по признанию долга клиента безнадежным</p> <p>Операции по оформлению залога или гарантии</p> <p>Аналитические операции по оценке качества залога и финансового положения гаранта и т.д.</p> |

| 1 | 2 | 3 |
|--|--|--|
| 2. Открытие и ведение счетов клиентов (депозитный продукт) | <p>1.2. Кредитование клиента в форме овердрафта</p> <p>2.1. Открытие и ведение счетов клиентов – юридических лиц</p> <p>2.2. Открытие счетов клиентов-физ. лиц</p> <p>2.3. Ведение корреспондентских счетов банков</p> | <p>Анализ целесообразности выдачи кредита: – рассмотрение кредитной заявки; – оценка кредитоспособности клиента риска</p> <p>Оформление решения о кредитовании: – заключение кредитного договора; – открытие внебалансового счета по учету; – неиспользованного лимита по овердрафту; – открытие счета «овердрафт»</p> <p>Оформление выдачи кредита: – оплата с расчетного счета требований клиенту сверх имеющихся средств; – отношение дебетового сальдо по расчетному счету на счет «овердрафт»</p> <p>Погашение задолженности: – документальное оформление; – бухгалтерские проводки</p> <p>Начисление и взысканию процентов: – в ведомости начисления процентов; – бухгалтерские проводки;</p> <p>Открытие счета Выдача чековых книжек Прием наличных денег на счет Выдача наличных денег со счета</p> <p>Перечисление средств со счета по поручению клиента через одну из расчетных систем</p> <p>Изменение условий, аннуляция и возврат переводов</p> <p>Направление запросов о розыске непоставивших сумм</p> <p>Предоставление выписки о текущих операциях по счету</p> <p>Начисление процентов по счету и т.д.</p> |

Источник: [31].

Среди функций коммерческого банка особо выделяются четыре, которые лежат в основе определения банка и определяют его сущность:

– аккумуляция и мобилизация временно свободных денежных средств;

- посредничество в кредите;
- посредничество в осуществлении платежей и расчетов;
- создание платежных средств [3].

Функции банков реализуются через их операции. Операции коммерческих банков делятся на три группы: пассивные, активные и комиссионно-посреднические (осуществляются по поручению клиента на комиссионных началах: инкассовые, расчетные, факторинговое обслуживание и др.).

Пассивные операции – это операции по формированию банковских ресурсов, которые имеют большое значение для каждого коммерческого банка. Во-первых, как уже отмечалось, ресурсная база во многом определяет возможности и масштабы активных операций, обеспечивающих получение доходов банка, и формируется с непосредственным участием клиентов. Во-вторых, стабильность банковских ресурсов, их величина и структура служат важнейшими факторами надежности банка. И, наконец, цена полученных ресурсов оказывает влияние на размеры банковской прибыли.

Следует также отметить важную народно-хозяйственную и социальную роль пассивных операций банков. Мобилизация с их помощью временно свободных средств предприятий и населения позволяет банковской системе удовлетворять потребности экономики в основном и оборотном капитале, трансформировать сбережения в производственные инвестиции, предоставлять потребительские ссуды населению. А проценты по вкладам и долговым ценным бумагам банков хотя бы частично компенсируют населению убытки от инфляции.

Пассивные операции делятся на две группы:

- по формированию собственных ресурсов, которые принадлежат непосредственно банку и не требуют возврата;
- по привлечению средств на время, с помощью которых образуются заемные ресурсы; по операциям второй группы у банка возникают обязательства (перед вкладчиками, банками-кредиторами).

Активные операции – это операции по размещению банковских ресурсов, и их роль для любого коммерческого банка очень велика. Активные операции обеспечивают доходность и ликвидность банка, т. е. позволяют достичь две главные цели деятельности коммерческих банков. Активные операции имеют также важное народно-хозяйственное значение. Именно с помощью активных операций банки могут направлять высвобождающиеся в процессе хозяйственной деятельности, денежные средства тем участникам экономического оборота, которые нуждаются в капитале. При этом они обеспечивают перелив капиталов в наиболее перспективные отрасли экономики, содействуют росту производственных инвестиций, внедрению инноваций, осуществлению реструктуризации и стабильному росту промышленного производства, расширению жилищного строительства.

Активные операции можно разделить на четыре вида:

– кассовые и расчетные операции (наличность в кассе банка, средства на счетах в Центральном банке и на корреспондентских счетах в Центральном банке и на корреспондентских счетах других банков);

– ссудные операции;

– покупка – продажа ценных бумаг;

– вложения в основные средства (землю, здание, оборудование).

Комиссионно-посреднические операции банков – это такие операции, которые банк выполняет по поручению своих клиентов, не отвлекая при этом на их осуществление ни собственных, ни привлеченных средств, за вознаграждение в виде комиссионных.

К числу основных комиссионно-посреднических операций относятся:

– расчетно-кассовые операции. Занимают основное место среди комиссионно-посреднических операций. Расчетно-кассовые операции, связанные с открытием и ве-

дением счетов клиентов (физических и юридических лиц, включая банки-корреспонденты) в рублях и иностранной валюте, осуществление наличных и безналичных расчетов в хозяйственном и межбанковском оборотах;

– гарантийные операции банков – предоставление банком по просьбе другого лица (принципала) письменного обязательства уплатить его кредитору (бенефициару) определенную денежную сумму в случае неисполнения должником взятых на себя перед кредитором своих обязательств. Чаще всего банк выступает гарантом по судным операциям чужих клиентов. Кроме того, он может гарантировать исполнение обязательств принципалов по непокрытым аккредитивам, по чекам, векселям, таможенным платежам и другим операциям и сделкам. Выдача гарантий является возмездной (платой) услугой банка. Он получает от принципалов комиссионное вознаграждение в определенном проценте от суммы выданного им гарантийного обязательства;

– брокерские операции – операции, выполняемые коммерческими банками на первичном и вторичном рынке ценных бумаг по поручению инвесторов и за их счет. В качестве инвесторов – субъектов брокерских операций выступают физические и юридические лица (предприятия, организации, инвестиционные компании и др.). Объектами брокерских операций являются государственные и корпоративные ценные бумаги. Банки выполняют эти операции на основании договора комиссии или договора поручения;

– доверительные операции – операции по управлению средствами (имуществом, деньгами, ценными бумагами и др.) клиента, осуществляемые банком от своего имени, но по поручению клиента и на основании договора с ним;

– депозитарные операции банка – это операции по хранению ценных бумаг (или их сертификатов) и/или учету и переходу прав на ценные бумаги. Объектом депозитарной деятельности банков являются эмиссионные ценные бумаги (ак-

ции, облигации хозяйствующих субъектов и банков, а также государственные облигации, жилищные сертификаты и др.). Субъектами (депонентами) депозитарных операций могут быть и сами банки – эмитенты ценных бумаг – и их клиенты, передающие принадлежащие им на правах собственности ценные бумаги для хранения, учета прав собственности, для осуществления доверительного управления, а также с целью проведения брокерских и иных операций (например, залоговых) на основе депозитарного договора;

– информационно-консалтинговые операции (услуги). Банки в процессе своей деятельности, обслуживая предприятия и организации разных народно-хозяйственных комплексов и различных форм собственности, выполняя для них разнообразные банковские операции, накапливают богатую экономическую информацию разностороннего характера, позволяющую им доводить ее до своих клиентов на платной основе [30].

Данная классификация операций коммерческого банка не является исчерпывающей. В зависимости от поставленных целей экономического анализа или научного исследования она может быть расширена и детализирована или сужена.

По мнению некоторых экономистов, характеризуя деятельность коммерческих банков в рыночном хозяйстве как особых финансовых посредников, нельзя ограничиться только таким понятием, как операция. Действуя в интересах участников экономических отношений, банк удовлетворяет их определенные потребности. Операции банка, совершаемые с целью удовлетворения потребностей клиентов, называют банковскими услугами. Совокупность же банковских операций и сделок, направленных на удовлетворение конкретной потребности клиента, закрепленная банковскими регламентами и имеющая определенные качественные, количественные и ценовые параметры, создает банковский продукт.

Особое внимание следует уделить современным банковским технологиям. Технология (от греч. *téchne* – искусство, мастерство, умение) – совокупность приемов и способов получения, обработки или переработки сырья, материалов, полуфабрикатов или изделий

Сложившаяся ситуация в настоящее время вполне естественна и соответствует рыночным законам: высокий уровень конкуренции на банковском рынке заставляет финансовые организации повышать уровень предоставляемых услуг и расширять их ассортимент, в том числе за счет предложения новых технологичных сервисов.

Понятие «банковские технологии» не получило широкого распространения в научной среде. Подавляющее число упоминаний в литературе связано с банковскими информационными технологиями. Банковская деятельность в ее современном виде – это в значительной степени работа с информацией и информационными технологиями, т. е. «с комплексом методов, способов и средств, обеспечивающих хранение, обработку, передачу и отображение информации» банка и клиентов.

Определений термина «банковские технологии» в чистом виде в научной и специальной литературе дается немного. Например, Агентство финансовой информации «МЗ-медиа» в своем финансовом словаре дает следующее определение: «Банковские технологии – это совокупность различных телекоммуникационных, информационных технологий, компьютерных сетей, программных продуктов, внутренних процедур, моделей управления рисками и т. д., используемых в банках» [80].

Центральный банк РФ отводит особую роль стратегии развития банковского сектора РФ в вопросах внедрения современных банковских технологий, созданию правовых условий для более широкого применения в банковском деле и обеспечению равных возможностей для кредитных орга-

низаций при совершении операций и сделок, проводимых на финансовых рынках, на базе современных информационных и банковских технологий. Уделено особое внимание вопросам «создания системы межбанковских расчетов в режиме реального времени». Можно сделать вывод, что авторами стратегии современный уровень технологического развития российских банков оценивается как достаточно высокий, внедрение новых технологий продолжается.

К банковским технологиям относятся: средства криптографической защиты, конфиденциальной информации в кредитно-финансовых организациях, технология выпуска и защиты кредитных карт, защита внутренней информации банка от несанкционированного доступа или потери данных. Это обеспечивается офисной компьютерной сетью, информационными технологиями для работы с хранилищами данных в банках, системой безопасности и слежения, требованиями к банкоматам и кассовым узлам, технологиями осуществления инкассации и перевода денежных средств и т.д.

В настоящее время банковские технологии используются в работе практически каждого российского банка, совершенствуя банковские процессы и упрощая получение, обобщение и анализ информации», ускоряя оборачиваемость оборотных денежных средств клиентов, создавая им более комфортные условия.

Организация банковского дела, как и вся жизнь, не стоит на месте, идет постоянная модернизация, банки ушли от ручного труда, внедрена масса нововведений: это телеграфные платежи, платежная система, банковская карта, банкомат, электронные платежи, информационная банковская система, дистанционное обслуживание «клиент-банк», интернет-банкинг, платежи посредством мобильного телефона, распространение банковского обслуживания на все большую часть населения, переход к идеологии продаж, создание банковских продуктов «под клиента», формиро-

вание «фронт-офиса» и разветвленной инфраструктуры обслуживания (в том числе сетей банкоматов), внедрение межфилиальных и межбанковских платежных систем, работающих в реальном масштабе времени (в том числе с использованием банковских карт).

Начавшийся в 1980-х годах XX в. постнеклассический период (период социоэкономической интеграции) в банковском деле предполагает *постоянное участие банковской деятельности в жизни клиента*. Происходит интеграция банковских услуг сначала в комплекс финансовых отношений клиента, а в дальнейшем во все сферы его экономической деятельности.

Банковские технологии текущего периода сконцентрированы на обеспечении максимальных доступности, надежности и удобства услуг как средства достижения целей клиента, которое служит его интересам и учитывает его мотивы. Внедряемые банком технологии направлены на более полное удовлетворение нужд клиента как партнера, пользующегося комплексным банковским обслуживанием. При этом предложение технологичных услуг перестает быть конкурентным преимуществом, но нацелено на удержание клиента и привлечение его к активному использованию этих услуг в повседневной жизни.

К характерным чертам для постнеклассического банка можно отнести:

- идеологию «финансового супермаркета» (комплексное финансовое, в том числе небанковское, обслуживание);
- приват-банкинг, системы автоматической оплаты регулярных расходов DirectDebet;
- круглосуточные полностью автоматизированные офисы самообслуживания;
- дистанционное обслуживание клиентов (информирование, платежи, управление счетами) посредством удобных для клиента каналов связи по телефонной линии, через Интернет, при помощи мобильного телефона и др.

Современные инновационные процессы характеризуются опережающим другие отрасли развитием информационных технологий и формированием на их основе локальных, национальных, международных и глобальных систем хранения, передачи и обработки разнородных данных, документирования событий, автоматизированного контроля технологических процессов, пространственного позиционирования объектов, идентификации личности, в том числе по биометрическим показателям.

Продолжаются работы по совершенствованию интуитивно понятных интерактивных интерфейсов управления сложными системами, а также по созданию самообучающихся систем («искусственного интеллекта»).

По мере распространения и совершенствования информационных инноваций, основанных на электронно-цифровых технологиях, вытесняются из употребления неэлектронные носители информации – бумажные документы, аналоговые фото-, видео- и аудиоматериалы, наличные деньги, средства идентификации личности и ограничения доступа (паспорт, пропуск). Под влиянием этих процессов изменяются отрасли, непосредственно работающие с информацией: связь, безопасность, средства массовой информации, финансы.

Меньшими, чем информационные технологии, темпами развиваются роботизированные системы, удешевление которых позволило бы свести к минимуму использование человеческого труда для выполнения рутинных неинтеллектуальных работ.

Перечисленные выше тенденции дают следующую картину будущего банковской системы:

- дальнейшее сокращение, а возможно, и прекращение наличного денежного оборота;
- переход от карточных платежных систем к биометрическим;

– создание систем управления финансовыми операциями физических лиц, максимально автоматизирующих осуществление текущих и регулярных платежей, предоставление и гашение кредитов, обслуживание страховых платежей и доходное размещение свободных средств;

– формирование и законодательно регламентированное использование единых баз данных об участниках экономической деятельности, создание на их основе прецизионных систем управления рисками;

– объединение платежных систем, банков и других финансовых организаций в национальные и глобальные системы расчетов и перераспределения ресурсов [72].

С одной стороны, по мере внедрения новых технологий банки существенно преобразуются: переходят от работы с денежными знаками к электронным деньгам, от финансового посредничества к финансовому обслуживанию. С другой стороны, описанные выше процессы не являются чем-то новым для современных банков. В прессе регулярно появляются сообщения о технологических новшествах, которые предвещают эти изменения (дактилоскопические платежи «Pay-By-ШисЪ», бюро кредитных историй, глобализация платежных систем, интернет-банки, не имеющие реальных офисов по обслуживанию клиентов), но пока дороговизна этих инноваций не дает возможности широко применять и системно интегрировать эти технологии.

3.3. Банковское кредитование предприятий реального сектора экономики

Стратегической целью и главной задачей современного этапа экономического развития Российской Федерации является создание условий для обеспечения экономического роста страны, поиск резервов для повышения инвестиционного и воспроизводственного потенциала банковского и реального секторов экономики. Особая роль в достиже-

нии данной цели отводится кредитованию, так как в рыночной экономике именно кредитные отношения является эффективным механизмом концентрации и перелива капитала между отраслями, что особенно важно при решении проблем, связанных с инвестированием и развитием реального сектора экономики России.

В рыночной экономике именно кредитные отношения стали механизмом концентрации и перераспределения капитала между отраслями. Данный факт положительно влияет на решение проблем, связанных с инвестированием и развитием реального сектора экономики России.

В условиях трансформационной экономики возникает необходимость усиления эффективности банковского кредитования, что необходимо для реального сектора экономики. Это обусловлено, с одной стороны, возрастающей ролью финансового посредничества в экономике, осуществляемого банками для межсекторного перелива капитала, а, с другой стороны, недостаточно эффективным состоянием кредитования в современных условиях.

По расчетам Минэкономразвития России, уровень банковского кредитования отечественной экономики должен был составить к 2020 г. 80–85 % ВВП, финансирование инвестиций – 20–25 % ВВП [65]. В свете поставленных перед национальным банковским сектором глобальных задач финансирования устойчивого долгосрочного роста российской экономики и ее развития на инновационной основе исследование тенденций развития банковского кредитования России, а также факторов, определяющих его состояние, является актуальным. Фактическое отношение объема инвестиций в ВВП в 2019 г. составило 22,7 %, что соответствует расчетам Минэкономразвития, однако уровень банковского кредита реальному сектору экономики в ВВП пока менее 40 процентов [62].

Кредит выступает в роли экономической категории, который надлежит рассматривать как установленный вид со-

циальных отношений. Кредит – это социальное отношение, которое несет в себе экономические связи, движение стоимости. Существуют различные определения, в той или иной мере раскрывающие сущность кредита.

По мнению экономиста И.О. Лаврушина, кредит представляет собой передачу кредитором ссуженной стоимости заемщику для использования на началах возвратности и *в интересах общественных потребностей* [30].

Сущность кредита – это двухсторонняя форма движения стоимости: от кредиторов к заемщикам, и наоборот. Притом условия возвратности выступают его ключевым фамильным признаком, без которого кредит не может иметь место в составе экономических категорий.

При банковском кредитовании в качестве кредитора выступает банк – кредитная организация, которая имеет исключительное право осуществлять в совокупности банковские операции по привлечению во вклады денежных средств физических и юридических лиц и размещению указанных средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности, срочности.

Субъектами кредитования выступают юридические или физические лица, имеющие дееспособность, материальную или другую гарантию, чтобы производить экономическую, в том числе кредитную, сделку.

Кредитор и заемщик – стороны кредитных отношений. Специализированное место заемщиков в кредитных сделках отличает их от кредиторов.

Во-первых, заемщики не являются собственниками ссужаемых средств, они выступают лишь их временными владельцами, т.к. пользуются чужими ресурсами, им не принадлежащими, следовательно, заемные денежные средства подлежат использованию согласно кредитному договору в интересах заемщика и банка.

Во-вторых, заемщики применяют ссужаемые средства как в сферах обращения, так и в производственных сферах (для закупки материалов, расширения и модернизации производства). Кредиторы же предоставляют ссуды в фазах обмена, не входя прямо в производственные процессы.

В-третьих, заемщики возвращают ссужаемые ресурсы, закончившие кругообороты в их хозяйствах. Для предоставления таких возвратов заемщики так должны сформировать собственную деятельность, чтобы обеспечить высвобождение средств достаточного количества для расчета с кредиторами.

В-четвертых, заемщики возвращают не только стоимость, которую получили во временное пользование, но и являются плательщиками ссудных процентов.

В-пятых, экономическая зависимость от кредиторов вынуждает заемщиков разумно применять ссуженные средства, осуществлять все обязательства как ссудополучателя. Даже вернув ссуженные средства, а также заплатив ссудные проценты, заемщики не утрачивают своей зависимости от заимодавцев: потенциально в своих прежних кредиторах они видят новых кредиторов, а поэтому должны целиком и полностью выполнять все обязательства, вытекающие из договора о ссуде, построив основания для очередных получений кредитов [29].

Высвобождение ресурсов у заемщиков характеризуется как завершение кругооборотов стоимости в хозяйстве по данной сделке. Возврат кредита означает переход временно позаимствованной стоимости от заемщика к кредитору. Если возврат наступил вследствие действительно высвобождения средств, то реально выполнение обязательств заемщика перед кредитором. В этом случае отражается их реальная возвратность. Если же высвобождения стоимости не произошло, а заемщик выполняет свои обязательства за счет вспомогательного источника, то возникает

формальная возвратность, которая не обеспечивает своевременного получения подлинного экономического эффекта от использования ссуды, так как с ее помощью не создаются доходы, прибыль в том объеме, как это предусматривалось в момент предоставления ссуды.

Объектами кредитования могут быть:

- товары и услуги, поставляемые (предоставляемые) заемщику по определенным контрактам, в том числе оборудование, средства связи, вычислительная техника, транспортные средства и другое;

- оборотные средства в целом, в том числе погашение текущей задолженности по уплате налогов, финансирование производственных затрат заемщика: закупка сырья, материалов, комплектующих, полуфабрикатов, расходы по транспортировке, хранению, оплате электроэнергии и т.п.;

- заработная плата работникам организации-заемщика;
- финансирование приобретения недвижимости, продуктов программного обеспечения, выкуп заемщиком собственных акций.

Рассмотрим основные этапы кредитования (рис. 3.1).

Первый этап: составление кредитной заявки. Кредитная заявка должна содержать исходные сведения о требуемом кредите:

- цель привлечения кредита, которая не противоречит уставной цели заемщика;

- сумма и валюта кредита;

- вид и срок погашения кредита;

- порядок погашения кредита и уплаты процентов;

- предлагаемое обеспечение (залог имущества; гарантии физических и (или) юридических лиц, располагающих денежными средствами для погашения кредита; поручительство);

- депозиты, ликвидные ценные бумаги и пр.

Второй этап: анализ кредитоспособности возможного заемщика и оценка качества заявки. Получение кредита начинается с оценки правоустанавливающих документов. Если предприятие верно оформлено юридически, осуществляет деятельность легально, платит налоги, то все это позволит банку иметь с ним какие-то дела в силу соблюдения всех правовых аспектов существования. Каждый банк предоставляет свой собственный список необходимых документов для проверки юридической чистоты деятельности компании, хотя набор их более или менее стандартный.

Правоустанавливающие документы, которые потребуются Заявителю (копии с предъявлением оригиналов) при обращении за кредитом следующие:

- Устав;
- Учредительный договор;
- Решение о создании предприятия (выписка из протокола);
- Свидетельство о государственной регистрации;
- Протокол о назначении руководителя;
- Приказ о вступлении в должность руководителя и назначении главного бухгалтера;
- Паспорта руководителя, главного бухгалтера, учредителей;
- Свидетельство о постановке на учет в налоговом органе;
- Информационное письмо о постановке на учет в Росстате;
- Разрешение на занятие отдельными видами деятельности (лицензия), если данные виды деятельности подлежат лицензированию в соответствии с действующим законодательством.

У постоянных клиентов правоустанавливающие документы банком требуются при открытии расчетного счета, которые хранятся в юридическом деле клиента в банке, и дополнительно при получении кредита не требуются.

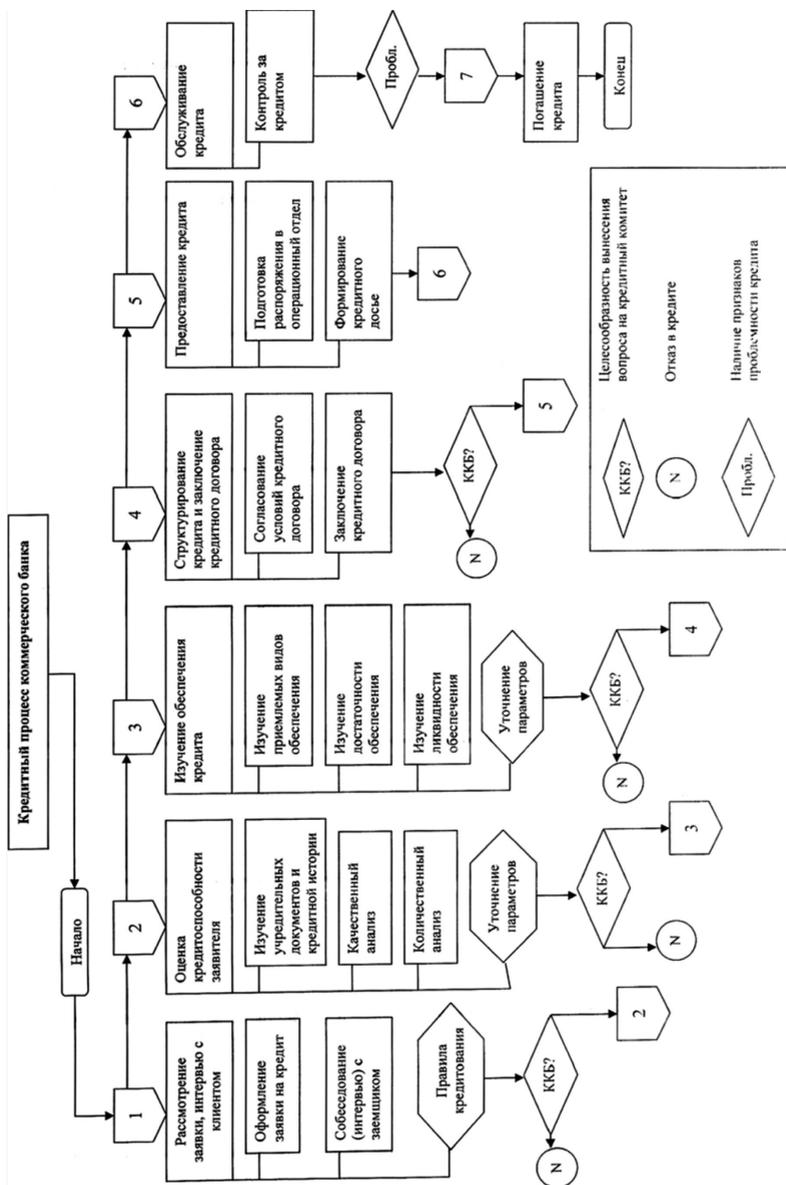


Рис. 3.1. Основные этапы кредитования

Затем банк проводит анализ отчетности и фактического состояния заемщика. В рамках данного этапа производится анализ бухгалтерской (форма 1 и форма 2) отчетности. После проверки бухгалтерской и управленческой отчетности следует проверка, а точнее, сверка фактически существующего бизнеса с документами финансовой отчетности. Цель этих проверок – сопоставить данные в финансовых и прочих документах с реально существующим и действующим бизнесом.

Далее банк определяет, сможет ли заемщик в будущем получать доходы, способные покрыть выплаты по заявленной сумме кредита, и при этом сохранять финансовую устойчивость компании. Процесс получения кредита завершается оценкой залогового имущества предприятия.

Третий этап: оформление кредита. Оформление кредитной сделки происходит путем заключения кредитного договора между кредитором и заемщиком. В нем отражаются: цель, срок, размер, процентная ставка, режим использования ссудного счета, порядок погашения суммы основного долга и процентов по нему, виды и формы проверки обеспечения.

В договоре должны быть указаны процентные ставки по кредитам, стоимость банковских услуг и сроки их выполнения, в том числе сроки обработки платежных документов, имущественная ответственность сторон за нарушение договора, включая ответственность за нарушение обязательств по срокам осуществления платежей, и другие существенные условия договора.

Договор о предоставлении кредита составляется только в письменной форме. Типовые формы кредитных договоров разрабатывают сами банки с учетом рекомендаций Банка России.

Для контроля за выполнением условия договора и ходом погашения кредита формируется кредитное досье, содержащее всю информацию по кредитной сделке и необходимые сведения о заемщике.

Четвертый этап: погашение кредита и контроль над выполнением условий кредитного договора. Любая программа кредитования предусматривает кредитный мониторинг, направленный на снижение риска кредитора. Кредитный мониторинг включает в себя систему наблюдения за погашением кредитов, разработку и принятие мер, обеспечивающих решение поставленной задачи.

Успешная деятельность банка в целом в значительной мере зависит от избранной стратегии управления рисками. Цель процесса управления банковскими рисками заключается в их ограничении или минимизации, поскольку полностью избежать рисков невозможно.

Рисками можно и нужно сознательно управлять, руководствуясь такими правилами:

- все виды рисков взаимосвязаны;
- уровень риска постоянно изменяется под влиянием динамического окружения;
- риски, на которые натываются банки, непосредственно связаны с рисками их клиентов;
- банкиры должны стараться избегать рисков даже больше, чем другие предприниматели, поскольку они работают не с собственными, а с чужими деньгами.

Чтобы достичь успехов в той сфере деятельности, которая характеризуется повышенной рискованностью, банкам необходимо создавать и развивать системы управления рисками. С их помощью руководство банка сможет проявить, оценить, локализовать и проконтролировать тот или иной риск.

Система управления рисками состоит из рассмотренных дальше элементов и подсистем:

- управление активами и пассивами;
- реализация кредитной политики;
- установление нормативов и лимитов;
- ценообразование продуктов и услуг;
- управленческий учет и финансовый анализ;

- требования к отчетности и документообороту;
- организация информационно-аналитической службы;
- распределение полномочий в процессе принятия решений;
- мониторинг;
- аудит;
- служба безопасности [31].

Степень сложности системы оценивания риска должна отвечать степени рискованности среды, в которой работает банк. Системы следует создавать заранее, поскольку потери через их недостаток могут значительно превысить расхода на их создание и внедрение. Типичный пример такой системы – система кредитных рейтингов, с помощью которой оценивают кредитный риск заемщиков разных видов предоставленных ссуд. Система кредитных рейтингов помогает банку установить процентную ставку, которая включает компенсацию за взятый банком риск.

Риск – это частота реализации опасностей. Процесс управления рисками состоит из следующих этапов:

- 1) идентификация – осознание риска, определение причин его возникновения и рискованных сфер;
- 2) квантификация – измерение, анализ и оценка величины риска (квантификация – это введение количественных характеристик для оценки сложных качественно определяемых понятий);
- 3) минимизация – снижение или ограничение рисков с помощью соответствующих методов управления;
- 4) мониторинг – осуществление постоянного контроля уровня рисков с механизмом обратной связи.

Сложность практической реализации *первого этапа процесса управления* рисками зависит от источника возникновения и характеристики риска. Механизм принятия управленческих решений в банковском учреждении должен не только идентифицировать риск, но и оценить, какие ри-

ски и в какой мере может взять на себя банк, а также определять, оправдает ли ожидаемая доходность соответствующий риск. Идентификация и анализ риска на качественном уровне является необходимой, тем не менее еще недостаточной процедурой.

Важно выявить величину того или иного риска, т. е. провести его квантификацию, и эта задача решается на *втором этапе управления*. Количественное оценивание уровня риска – это важный этап процесса управления, который должен включать оценку реального (фактического) риска, а также установление границ допустимого риска для отдельных банковских операций, организационных подразделов и финансового учреждения в целом. При этом следует оценить и риски освоения новых рынков, банковских продуктов и направлений деятельности.

Риск экономических решений оценивается ожидаемыми потерями, являющимися следствиями данного решения. Степень риска измеряется потерями (убытками), которые могут произойти в случае реализации этого риска, а также вероятностью, с которой эти потери могут состояться. Когда вероятность потерь высокая, а размер их малый или наоборот – убытки маловероятные, хотя и оцениваются как значительные, то риск считается невысоким (малым). Методы оценки риска, которые формализуют процесс измерения и расчетов, должны определять три основных компонента риска:

- размер (величина) – сумма возможных потерь;
- вероятность наступления отрицательного события;
- продолжительность периода влияния риска.

Вероятность наступления определенного события рассчитывается при помощи объективных и субъективных методов [31].

Объективные методы определения вероятности основываются на вычислении частоты, с которой в прошлом происходило рассматриваемое событие. Это методы теории веро-

ятностей, экономической статистики, теории игр и другие математические методы.

Субъективные методы опираются на использование оценок и критериев, сформированных на основании предположений, собственных соображений и опыта менеджера, оценок экспертов, суждений консультантов, советов консалтинговой фирмы и т.п. Субъективные методы применяются тогда, когда риски не подвергаются количественному измерению – квантификации. Для оценки величины финансовых рисков банка в основном используются три группы показателей:

- статистические величины (стандартное отклонение, вариация, дисперсия, коэффициент бета);

- косвенные показатели рискованности деятельности, вычисленные, как правило, в форме финансовых коэффициентов по данным публичной отчетности;

- аналитические показатели (индикаторы), предназначенные для оценки конкретного вида риска (валютного, процентного, кредитного, инвестиционного, несбалансированной ликвидности и т.п.) в процессе внутреннего анализа деятельности банка.

Эволюция подходов к оценке кредитного риска происходила поэтапно, и ее можно представить в виде следующей последовательности показателей:

- номинальная стоимость;
- взвешенная по риску сумма актива;
- внешний / внутренний кредитный рейтинг;
- величина вероятных потерь, рассчитанная с помощью внутренней модели оценки кредитного риска для портфелей ссуд.

Первоначально кредитный риск оценивался путем умножения номинальной суммы задолженности на определенный (зачастую произвольно взятый в каждом случае) коэффициент, задающий **необходимый уровень капитала** на покрытие кредитного риска. Недостаток этого метода за-

ключается в том, что он не учитывает различия в вероятности дефолта.

В 1988 г. Базельский комитет по банковскому надзору предложил классификацию активов по степени кредитного риска, руководствуясь которой банки должны были рассчитывать сумму активов с учетом риска путем умножения их номинальной стоимости на соответствующий коэффициент риска и формировать достаточный резерв капитала в размере не менее 8 % от полученной суммы.

Данная схема взвешивания активов по риску носила весьма упрощенный характер, что оказало превратное воздействие на состав банковских портфелей. С целью устранения данного недостатка Базельский комитет предложил в 1999 г. так называемую «Новую схему достаточности капитала», на основе которой было разработано Новое базельское соглашение по капиталу [7]. Подходы, заложенные в Новом соглашении, допускают использование банками внешних кредитных рейтингов или собственной (внутренней) системы рейтингов активов и забалансовых статей для расчета требований к капиталу.

Последние двадцать лет ознаменовались значительным прогрессом в развитии методов оценки кредитных рисков, предпосылками которых стали следующие тенденции:

- дерегулирование финансового сектора, означающее значительное сокращение вмешательства государства в деятельность финансовых учреждений. Отмена многих существовавших ранее ограничений открыла возможности для успешного продвижения на рынки новых видов финансовых услуг;

- расширение банковского кредитования как по объему операций, так и по количеству заемщиков;

- увеличение рисков по забалансовым операциям банков, в особенности по сделкам с производными финансовыми инструментами;

– секьюритизация активов – выпуск ценных бумаг, обеспеченных определенными активами. Секьюритизация повысила роль рынка капитала как механизма привлечения средств в ущерб традиционному кредитованию, что подтолкнуло банки к разработке более эффективных инструментов управления кредитными рисками;

– значительный прогресс финансовой теории, обозначивший новые направления моделирования кредитных рисков [58].

В целом, модели оценки кредитного риска призваны дать ответ на вопрос о том, какова вероятность, что заемщик окажется неплатежеспособным, и какой должна быть стоимость предлагаемого ему кредитного продукта с учетом прошлого опыта и прогнозов относительно будущего.

Все существующие модели оценки кредитного риска можно классифицировать:

- по лежащим в их основе математическим методам;
- по сфере применения;
- по предмету исследования.

Развитие кредитного риск-менеджмента в последние годы было обусловлено применением современных математических методов, таких как анализ выживаемости, вероятностное и статистическое моделирование, математическое программирование, теория игр, нейронные сети и др.

По применяемому математическому аппарату модели оценки кредитного риска можно классифицировать следующим образом.

1. Эконометрические модели на основе линейного и многомерного дискриминантного анализа, регрессионного анализа (в частности, логит-и пробит-модели, используемые для прогнозирования вероятности дефолта как функции от нескольких независимых переменных), анализа выживаемости, позволяющего получать оценки вероятности наступления события (например, смерти, дефолта) и др.

2. Нейронные сети – компьютерные алгоритмы, имитирующие работу человеческого мозга посредством взаимодействия взаимосвязанных «нейронов». В нейросетях используют те же входные данные, что и при эконометрическом подходе, выделяя взаимосвязи между ними посредством многократного повторения, методом проб и ошибок.

3. Оптимизационные модели, основанные на методах математического программирования, позволяют минимизировать ошибки кредитора и максимизировать прибыль с учетом различных ограничений. С помощью методов математического программирования, в частности, определяют оптимальные доли клиентов в портфеле ссуд и/или оптимальные параметры кредитных продуктов.

4. Экспертные системы, используемые для имитации процесса оценки риска, осуществляемого опытным и квалифицированным специалистом при принятии кредитного решения. Составляющими экспертной системы являются: набор логических правил вывода, база знаний, содержащая количественные и качественные данные об объекте принятия решений, а также модуль для ввода ответов пользователя на вопросы системы.

5. Гибридные системы, которые используют статистическое оценивание и имитационное моделирование и могут быть основаны на причинно-следственных отношениях.

Последовательность построения модели заключается в выявлении взаимосвязей между переменными, в выборе методов для оценки входных параметров и в оценке точности модели.

Модели оценки кредитного риска могут применяться в различных сферах деятельности, в том числе:

- при принятии решений о предоставлении кредита;
- при определении внутреннего или внешнего кредитного рейтинга;
- для расчета стоимости кредитных продуктов;

– как система «раннего предупреждения» (earlywarning-system), своевременно указывающая на потенциальную вероятность потерь и способствующая принятию мер по сокращению кредитного риска;

– для выработки стратегии взаимоотношений с клиентами (например, если модель показывает, что заемщик испытывает временные трудности с ликвидностью, то, возможно, следует не отказывать ему в кредитовании, а определить соответствующие этому случаю условия).

Операции в сфере кредитования являются в банковском бизнесе самыми доходными, но и самыми рискованными. Анализ кредитоспособности заемщика вызывает особый интерес у кредитных организаций. Необходимо уметь качественно определять и оценивать кредитные риски. При невозврате кредитов у банка уменьшается капитал, что может привести к банкротству кредитной организации. Если у банка объем реально имеющихся активов оказывается меньше размера обязательств, то он становится неплатежеспособным. Довольно редко банк может восстановить свой капитал без вмешательства извне.

Кредитный риск – это риск неуплаты заемщиком основного долга или процентов по платежам, риск возникновения убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых обязательств в соответствии с условиями договора. Это риск уменьшения стоимости активов банка за счет выданных кредитов, понижение доходности части активов.

Кредитный риск подразумевает под собой ожидаемый убыток, который может возникнуть в течение определенного периода времени в результате уменьшения стоимости кредитного портфеля из-за частичной или полной неплатежеспособности заемщика на момент погашения кредита.

Для кредитных организаций в первую очередь необходимо определить степень кредитного риска потенциального

заемщика. После этого банк распределяет клиентов по группам риска, принимает решение о выдаче (отказе) кредита и установлении процентов по кредиту, определяет лимит кредитования.

В практике существует два метода оценки кредитных рисков. При первом методе составляется заключение эксперта о степени кредитного риска. При втором методе, который называется скоринг, кредитный риск рассчитывается по математической модели.

Скоринг стал применяться в США в 50-х годах прошлого века и стал быстро развиваться, что связано с появлением кредитования через пластиковые карты. За основу для расчета скоринговых моделей используется информация о предыдущих клиентах банка, на основе которой разрабатывается прогноз о кредитоспособности будущих заемщиков.

Сущность скоринга заключается в определении совокупного кредитного значения заемщика при его оценке по ряду различных параметров. Указанные параметры имеют разные удельные веса и впоследствии агрегируются в интегральный показатель – совокупный кредитный балл. Этот показатель сравнивается с числовым порогом, который подразумевает под собой линию безубыточности для банка. Кредит выдается тем клиентам, интегральный показатель которых будет над этой линией.

Для оценки кредитоспособности при использовании скоринговых систем в основном используется не более 20 показателей, среди которых можно выделить среднемесячный доход, возраст, семейное положение, наличие недвижимости. Преимуществами этой системы является сокращение времени обработки данных для ответа о выдаче (отказе) в кредите, снижение влияния субъективных человеческих факторов и издержек за счет автоматизации принятия решения. Недостатком данной системы является использование исторической информации. Кроме того, скоринговые систе-

мы требуют постоянной доработки и обновления в связи с изменением экономических и правовых условий, а также новой информации о клиентах [31].

При анализе основных процедур оценки кредитных рисков в основе лежат следующие понятия:

- кредитный рейтинг (рассматривается классификация дебиторов организации, а также контрагентов эмитентов ценных бумаг или операции, проводимых с ними с позиции их кредитной надежности);

- уровень потерь в случае дефолта (рассматривается доля от суммы, которая может быть утрачена в случае дефолта);

- вероятность дефолта (имеется в виду риск, когда дебитор в течение определенного срока может оказаться в состоянии неплатежеспособности);

- кредитная миграция (подразумевается изменение кредитного рейтинга дебитора, эмитента либо операции).

При оценке кредитного риска проводится анализ кредитоспособности заемщика, который включает в себя определение степени быстроты погашения кредита и надежности клиента, а также выявление факторов риска и нахождение их источников.

Качественную и количественную оценку риска необходимо проводить в совокупности с использованием аналитических, статистических и коэффициентных методов.

После определения степени риска принимается решение о выдаче или отказе кредита. При положительном результате переходят к расчету определения зависимости процентной ставки от уровня кредитного риска по следующей формуле:

$$P_i = (P + d) : g \quad (1),$$

где P_i – процентная ставка по кредиту с учетом степени риска; P – безрисковая ставка; d – вероятность невозврата кредита; g – вероятность возврата кредита в срок и в полном объеме.

Для минимизации потерь от кредитных рисков банк может принимать в залог недвижимость, землю, имущество, ценные бумаги, золото, права и поручительства.

Таким образом, для устранения причин возникновения кредитных рисков банк должен организовать комплексный подход кредитования субъектов реального сектора экономики:

- создавать стандарты и рекомендации обеспечения кредитования;
- определять методику финансово-кредитного анализа;
- проводить оценку кредитоспособности заемщика и устанавливать требования к заемщику;
- контролировать использование полученных кредитов;
- определять права и обязанности залогодателя и залогодержателя;
- следить за достоверностью данных учета по выданным кредитам;
- постоянно уточнять информацию о состоянии расчетного счета заемщика.

Важнейшим вопросом для банка является определение оценки риска и регулирование кредитного портфеля как одного из основных направлений эффективного управления кредитной деятельностью. Главной целью процесса управления кредитным портфелем является обеспечение максимальной доходности при определенном уровне риска. Возврат кредита заемщиком не всегда является положительным фактором. Кредитные деньги должны высвободиться из сделки как результат завершения кругооборота, и, следовательно, идет возврат кредита банку. Если сделка у заемщика не завершилась, средства не высвободились, а кредит заемщик вернул и оплатил проценты своевременно, банк достигает эффективности данной сделки. Однако заемщик обязательства перед банком выполнил, но не завершил сделку за счет кредита. Денежные средства за счет кредита

из сделки не высвободились, заемщиком не получен доход, следовательно, сделка принесла убыток заемщику.

Одной из причин такого результата у заемщика могла быть недооценка кредитоспособности банком при выдаче кредита. У банка задача вернуть кредит и получить проценты. К сожалению, его не интересует, за счет каких источников клиент вернет кредит.

В числе важнейших мероприятий, способствующих развитию данных отношений, необходимо выделить три: дальнейшее совершенствование законодательной базы организации кредитования производственных предприятий коммерческими банками; повышение уровня капитализации и создание долгосрочной ресурсной базы коммерческих банков; снижение кредитных рисков.

Кредитные работники банка зачастую уделяют слишком много внимания анализу обеспечения. Однако решение о выдаче ссуды должно базироваться на анализе сути финансируемого мероприятия, а не только на привлекательности обеспечения. Вопрос об обеспечении должен решаться уже после того, как кредитная сделка признана приемлемой с точки зрения риска и возврата денежных средств в результате осуществления кредитного проекта.

Одна из главных проблем, стоящих на пути восстановления активной кредитной деятельности банков, – наличие значительных объемов проблемной задолженности, которые обуславливают огромные убытки банков, ухудшают их финансовую устойчивость и ограничивают возможности кредитования реального сектора экономики.

Современная практика отечественного кредитования клиентов показала, что наилучший способ оценки кредитоспособности можно определить только исходя из специфических условий каждой сделки. Каждый коммерческий банк в рамках своей кредитной политики должен разрабатывать собственную методику анализа кредитоспособности клиен-

тов и по мере изменения условий функционирования, рыночной конъюнктуры и приоритетов кредитной политики вносить необходимые коррективы

При проведении банковских операций инвестиционного кредитования или проектного финансирования особое значение принимает риск-менеджмент, работающий в банке. Инвестиционные кредитные операции накладывают определенные расширенные требования к оценке и прогнозированию рисковых результатов. В этой связи значительное место в деятельности коммерческих банков по реализации инвестиционных решений занимает управление техническим, коммерческим, экономическим и политическим рисками, которые могут оказать влияние на инвестиционный проект как на первой его фазе – в период строительства, так и на второй фазе – в период производства.

Совокупность набора факторов внешнего и внутреннего характера, или влияние одного из них, может как отрицательно повлиять на ход реализации инвестиционных проектов в реальном секторе экономики, так и поставить под вопрос возможность их осуществления в целом.

Наиболее актуальным для инвестиционного кредитования является риск незавершения строительства, т. е. прерывание реализации на инвестиционной фазе. Итогом возникновения этого риска определяются инциденты, которые могут нанести полный или частичный физический урон проекту трудностями генерального подрядчика, изменениями в плане проектно-строительных работ, невозможностью завершения проекта из-за расхождений между планируемыми финансовыми показателями и фактическими, сложившимися к окончанию инвестиционной фазы и непосредственному началу производства в результате радикальных изменений в экономической обстановке.

Последним фактором являются правовые риски деятельности. Их источниками могут быть различные правоотноше-

ния, в том числе лицензии, патентное право, невыполнение контрактов, судебные процессы с внешними партнерами, внутренние судебные процессы, форс-мажорные обстоятельства. Правовые ограничения активизации инвестиционной деятельности играют отрицательную роль при реализации проектов и расширении деятельности хозяйствующего субъекта.

При наличии более благоприятного инвестиционного климата банки смогут активно использовать следующие механизмы прямого финансирования и инвестиционного посредничества:

- участие в государственных инвестиционных программах;
- долгосрочное кредитование закупок оборудования и других капиталовложений предприятий;
- финансирование лизинговых операций;
- организация механизма инвестиций индивидуальных и институциональных инвесторов через трастовое управление;
- участие в проектном финансировании;
- прямое участие в капитале;
- предоставление посреднических, информационных, консультативных услуг;
- агентские услуги по расчетам, управлению и контролю инвестиционных проектов.

С практической позиции осуществления инвестиционного кредитования реального сектора экономики важными являются мероприятия по оценке факторов, относящихся к подгруппам природных катастроф и катаклизмов, а также ухудшение экологического состояния.

В целом развитие кредитных отношений коммерческих банков с реальным сектором экономики зависит как от государственной политики, так и от работы и усилий коммерческих банков и предприятий-заемщиков. Таким образом, задача укрепления взаимодействия банковской систе-

мы и реального сектора экономики должна решаться в тесном взаимодействии всех заинтересованных сторон – банков, предприятий, органов власти.

В терминологию «независимость» банковской деятельности, предусмотренную ФЗ «О Центральном банке (Банке России)» [2], следует вкладывать понятие более широкое: банки и банковский кредит должны содействовать развитию экономики страны, а банки нести ответственность за каждый вложенный рубль.

Опыт кредитования предприятий, организаций в советский период показывает, что кредит был увязан с основными показателями деятельности предприятий: выполнении производственной программы, плана уровня производительности труда, фонда оплаты труда и других показателей. Это не запретительные, а стимулирующие меры устойчивого развития хозрасчета. Без кредитов не обходилось ни одно предприятие. Методы кредитования были разные: льготные, санкционные, в пределах потребности и возможности. «Рубль» был контролем со стороны банков, правительства регионов и страны. Была синхронность в управлении банками, экономикой, капиталом. Кредиты должны были быть увязанными с планами, проектами федеральных и региональных органов управления.

Вопросы для самоконтроля

1. Основные виды банковских продуктов для предприятий реального сектора экономики.
2. Виды банковских услуг для субъектов реального сектора экономики.
3. Виды банковских операций, их экономическое значение.
4. Технология проведения операций по выдаче кредита субъектам реального сектора экономики.
5. Основные формы межбанковских расчетных технологий и способы управления ими.

6. Что относится к сильным и слабым сторонам процесса кредитования?
7. Как определить сущность кредитного риска, в чем он конкретно проявляется?
8. Что такое проблемный кредит и каковы факторы, вызывающие его образование?
9. В чем заключается комплексный подход кредитования субъектов реального сектора экономики?
10. Современная отечественная практика оценки кредитоспособности заемщика.
11. Современные банковские технологии взаимоотношений с реальным сектором экономики.
12. В чем суть методов управления кредитными рисками?
13. Зарубежные модели взаимодействия банковского и реального секторов экономики.
14. Региональный механизм взаимодействия банковского и реального секторов экономики.

Задание 1 для самостоятельной работы к главе 3

1. На примере конкретного банка провести исследование по следующим направлениям:
 - нововведения, сделанные банком с целью сохранения клиентской базы и повышения качества обслуживания предприятий реального сектора экономики;
 - современные информационные технологии, применяемые банком для дистанционного обслуживания предприятий реального сектора экономики. Результаты обобщить в письменном виде.
2. Изучить основные положения современных исследований в области совершенствования теоретических и методологических основ взаимодействия банковского и реального секторов экономики. Подготовить доклад и презентацию по результатам исследования.

Задание 2 для самостоятельной работы к главе 3

Изучить продуктовую политику двух крупных российских банков с государственным участием в сфере обслуживания предприятий реального сектора экономики. Используя публикации в средствах массовой информации, а также интернет-ресурсы, сравнить условия обслуживания предприятий в анализируемых банках. Сделать выводы о процентной политике анализируемых банков. Результаты анализа оформить в виде таблицы, сформулировать соответствующие выводы.

В интерактивном режиме в форме решения бизнес-кейса «Услуги коммерческих банков по кредитованию предприятий реального сектора экономики» по теме: «Банковские продукты и услуги для предприятий реального сектора экономики» дать оценку регионального банковского сектора.

Цель: развитие у студентов способности анализа и оценки качества кредитного обслуживания предприятий реального сектора экономики коммерческими банками.

Студенты по списку делятся на четыре подгруппы, и каждая подгруппа самостоятельно решает бизнес-кейс «Услуги коммерческих банков по кредитованию предприятий реального сектора экономики». На основе изучения условий кредитования предприятий реального сектора экономики четырех коммерческих банков проводится сравнительный анализ ассортимента кредитных услуг коммерческого банка для юридических лиц, условий предоставления и обслуживания кредита. Следует проанализировать деятельность исследуемого банка в сфере кредитования предприятий, определить ее эффективность. Для изучения использовать официальные сайты анализируемых банков, публикации в средствах массовой информации, а также любую другую доступную информацию.

Выводы и основные результаты проведенного анализа изложить письменно.

Студенты принимают активное участие в обсуждении результатов и выводов, полученных по итогам решения кейса, задают интересующие их вопросы.

Роль преподавателя: в интерактивном режиме преподаватель комментирует полученные студентами результаты и выводы, оценивает качество и аргументированность выводов.

После завершения решение бизнес-кейса обсуждается, каждая подгруппа студентов доказывает полученные ими выводы по качественному анализу, преподаватель оценивает результаты решения кейса каждой подгруппы студентов.

СОВРЕМЕННЫЕ ТЕНДЕНЦИИ В СФЕРЕ БАНКОВСКОГО ОБСЛУЖИВАНИЯ ПРЕДПРИЯТИЙ РЕАЛЬНОГО СЕКТОРА ЭКОНОМИКИ

- 4.1. Проблемы банковского сектора и их влияние на экономический рост.
- 4.2. Совершенствование взаимодействия реального сектора экономики и коммерческих банков.
- 4.3. Взаимодействие банковского и реального секторов экономики в начале XXI века.

4.1. Проблемы банковского сектора и их влияние на экономический рост

Управлять экономическим ростом означает управлять именно системой общественного воспроизводства, которое охватывает четыре фазы: собственное производство; распределение факторов воспроизводства и, прежде всего, рабочей силы, средств труда и предметов труда; товарно-денежное обращение и обмен; конечное потребление.

Эволюционное накопление возникающих диспропорций между трудом и капиталом вызывает накопление финансовых диспропорций. Появляется разбалансированность товарных и денежных потоков, так как при ускоренном приращении капитала конечный спрос неминуемо отстает от роста капитала, и товарно-денежный дисбаланс проявляется в перепроизводстве товаров со стороны реального сектора производства и нехватке финансового оборотного капитала со стороны финансового сектора.

Рыночная экономика объективно представляет собой органическую целостность. Справедливо утверждение о том,

что не только рынок есть выражение ее целостности, но и что целостность проявляется в координации и взаимодействии всех секторов экономики, что рост рыночной экономики осуществляется за счет координации кооперации ее структурных звеньев и, прежде всего, номинального и реального секторов экономики. Реальный сектор экономики – это производство товаров и услуг, номинальный сектор – это механизм функционирования кредитно-денежной системы. Отрыв номинального сектора экономики от потребностей реального обнаруживается за счет виртуальных, ничем не обеспеченных финансовых сделок, десятикратно превышающих объем сделок в реальном секторе экономики, например в США, да и других странах.

Значение финансового сектора в экономике возрастает, о чем свидетельствуют следующие данные. Ежедневные международные потоки капитала в начале XXI в. составили около 2 трлн долларов, объем иностранных депозитов в коммерческих банках был более 15 трлн долл. (по сравнению с 10 трлн долл. в 2000 г.). За последние десятилетия ежедневный объем сделок на мировом валютном рынке вырос с 1 до 1 880 млрд долл., а объем торговли товарами и услугами – всего на 50 %, объем валютных операций в 70 раз превысил объем мирового экспорта товаров и услуг [64].

В западной научной литературе высокая динамика финансового сектора экономики одними учеными оценивается с положительной стороны как важная детерминанта экономического роста, а другими учеными трактуется как негативная.

В отечественной литературе в статье И. Левиной «К вопросу о соотношении реального и финансового сектора» представлен обстоятельный анализ взглядов и теорий зарубежных экономистов на причины отрыва финансового сектора от реального, т. е. отрыва потоков денежного капитала от потоков товаров и услуг. Автор аргументированно доказывает, что отрыв финансового сектора от реального – это

количественное и качественное доминирование спекулятивных элементов над механизмами реального сектора экономики. Смешанная экономика раздваивается на реальный и номинальный секторы [33].

Возникновение двух относительно самостоятельных, взаимоисключающих и в то же время необходимых друг для друга секторов порождает их регулярное взаимодействие. Между субъектами рыночных отношений появляется конкуренция за денежные ресурсы и за «право» осуществлять денежную политику государства, что ведет к рассогласованию, диспропорциям и деструктивным противоречиям в движении товарных и денежных потоков.

Перед сообществом смешанной экономики возникает практическая задача восстановления органического единства номинального и реального секторов экономики. Денежная сфера и производственный сектор должны находиться в органичном единстве.

Государство, с точки зрения кейнсианцев [18], должно вмешиваться в хозяйственную жизнь, осуществлять различные регулирующие мероприятия, проводить дискретную денежно-кредитную политику. Кейнсианская теория выводит на первый план совокупные расходы и их компоненты. Основное уравнение кейнсианцев – это потребительские расходы населения, инвестиции, чистый экспорт, государственные расходы, что и составляет внутренний национальный продукт.

Монетаризм опирается на уравнение И. Фишера [18], где денежное предложение, с учетом скорости обращения в кругообороте продуктов и доходов, равно физическому объему национального производства с учетом индекса цен.

Отдельные элементы кейнсианства и монетаризма характерны для современной экономической ситуации.

Споры среди российских экономистов и политиков в основном концентрируются вокруг роли правительства

в рыночной экономике. Монетаристы исключают активную роль государства в рыночном секторе экономики, а банкам поставлена главная цель – извлечение прибыли, поэтому реальный сектор производства предоставлен к полной самостоятельности.

Должного единства между денежным сектором и реальным сектором экономики не происходит.

Необходимость усиления роли государства в регулировании экономики в современных условиях научно обосновывается рядом известных отечественных и зарубежных экономистов, которые считают, что свободное стихийное развитие рынка создает неравные условия в экономике и порождает острые противоречия, дестабилизирующие экономику.

Следовательно, опыт России, практика западных стран показывают, что ни кредитно-денежная, ни налогово-бюджетная политика разного типа не приносит желаемого результата и не разрешает проблем обеспечения устойчивого роста экономики.

Основополагающими данными для исследования роли взаимодействия банковского и реального секторов и необходимости участия государства в этом процессе использованы труды: А. Смита, К. Маркса, Р. Гильфердинга, Дж. М. Кейнса, М. Фридмена, Й. Шумпетера, Дж. Стиглица, О.И. Лаврушина, Л.Н. Красавиной, С.Ю. Глазьева, Н.Е. Егоровой, С.М. Дробышевского и других ученых.

Вопросы институциональной модернизации банковской системы нашли отражение в работах Г.Н. Белоглазовой, А.Г. Аксакова, Г.А. Тосуняна, А.В. Мурычева, С.Р. Моисеева, Н.И. Валенцевой и многих других. В большинстве работ авторы рассматривают актуальные вопросы в сфере взаимодействия банковского и реального секторов экономики в современных условиях фрагментарно и не учитывают взаимосвязи между элементами взаимодействия банковского и реального секторов как системного процесса. Однако при

всей глубине исследований и полученных результатов малоизученными остаются вопросы влияния факторов внешней и внутренней среды на процесс взаимодействия банковского и реального секторов экономики в новых экономических условиях.

В современных условиях назрела потребность в придании нового качественного импульса взаимодействию банковского и реального секторов экономики путем преодоления противоречий, углубляющих асимметрию во взаимодействии субъектов и определении перспективных направлений развития позитивных макроэкономических эффектов.

Задачи банков должны заключаться в обеспечении бесперебойного денежного оборота и оборота капитала, кредитования предприятий всех отраслей экономики государства и населения, создания условий для народнохозяйственного накопления. Банки должны участвовать в воспроизводственном процессе, в товарно-денежной сбалансированности.

В целях раскрытия воспроизводственной природы причин товарно-денежной разбалансированности в современной российской экономике возьмем за основу публикацию А.Н. Спартака «К новой парадигме экономического роста» [43], в которой дается исчерпывающая характеристика особенностей отечественной экономики, с учетом ее качественной определенности сложившихся господствующих производственных отношений. В вышеназванной работе А.Н. Спартак аргументированно доказывает, что основную причину всех «бед» российской экономики следует искать в «сложившейся системе отношений, в ее политэкономической конфигурации». Он пишет: «Главный источник современных проблем и одновременно острое осложнение длительной российской болезни, развившейся за годы реформ и фактически получившей институциональное оформление, государственно-олигархическая кэптивная банковско-сырьевая экономика» [43].

В работе А.Н. Спартака дается определение *кэптивной* (от англ. *captive* – «пленный») экономики: «...это экономика очень узкой группы интересов, среди которых в российском случае главные – экспортные и импортные интересы и стоящий за ними более глобальный финансовый интерес». Здесь же приводится семь характерных черт *кэптивной* экономики российского образца [43].

Первое – ключевую роль в экономике играет банковско-сырьевой сектор, на него же приходится основная часть биржевого оборота и биржевых доходов. Топливо-сырьевой экспорт обеспечивает решающий вклад в хозяйственное развитие.

Второе – низкая степень диверсификации экономики, утяжеление структуры производства значительно снижают адаптивные возможности хозяйственной системы.

Третье – главные денежные потоки замкнуты в треугольнике: государство – банки – топливо-сырьевой сектор, где государство выступает совладельцем, казначеем, гарантом и координатором функционирования такой мегацепочки приращения стоимости. Резервные фонды – коллективный депозит *кэптивной* экономики на случай ее дестабилизации. Переток капиталов за пределы «треугольника» крайне затруднен, поскольку не вписывается в интересы *кэптивной* экономики.

Четвертое – экономические и финансовые ресурсы концентрируются (сверхконцентрируются) в нескольких ключевых регионах, что ведет к усилению социально-экономической дифференциации субъектов РФ.

Пятое – *кэптивная* экономика очень энергоемкая, поскольку высокая энергоемкость обеспечивает ей командное положение в народном хозяйстве, а на ее собственные интересы – за рубежом, в торговле, строительстве и др. – никак не влияет, экспортную конкурентоспособность не подрывает, так как здесь запас прочности, особенно при хорошей

конъюнктуре, более чем достаточен. Энергоемкость российского ВВП (в паритетных ценах) выше, чем в ряде странах еврозоны, США, Китае и других странах.

Шестое – кэптивная экономика – это, по сути, замкнутая сама на себя сверхкорпорация, тормозящая развитие, инновации, межотраслевой и межрегиональный перелив капитала.

Седьмое – современный кризис воспринимается кэптивной экономикой не как системное явление, а, прежде всего, как временная нехватка денег для «прокачки» по каналам «треугольника», как резкое падение «денежного» давления в организме сверхкорпорации. Отсюда естественная реакция – «накачка» ликвидностью приближенных банков: прямая и косвенная, через валютный курс, поддержка крупнейших топливно-сырьевых групп – через банки и тот же валютный курс. В критической для кэптивной экономики ситуации государство вскрывает и активно использует валютные резервы для рефинансирования внешней задолженности ключевых банков и корпораций, для управления валютным рынком и др. Поскольку денег после удовлетворения appetites «треугольника» остается мало, определяется перечень системообразующих предприятий, могущих претендовать на господдержку, ставка кредита для «внешников» устанавливается на запредельно высоком уровне.

С точки зрения «политэкономической конфигурации», сложившейся в российской экономике системы производственных отношений, устойчиво воспроизводятся интересы кэптивной экономики, главные из которых «сегодня – внешние сырьевые и валютно-спекулятивные. Внутренний спрос представлял лишь вторичный интерес, на нем не особенно акцентировалось внимание в антикризисных планах правительства. Необходима система мер по стимулированию внутреннего спроса и его переориентации на отечественную продукцию» [43].

Воспроизводственный подход к анализу товарно-денежной сбалансированности означает, что на российском экономическом пространстве в настоящее время недостаточно воспроизводится основная (глобальная) воспроизводственная пропорция, а, следовательно, не осуществляется в должной мере «капиталистическое накопление», т. е. расширенное воспроизводство, и в силу этого экономика обречена на хроническую товарно-денежную разбалансированность.

Российский импорт и экспорт фактически находятся в руках олигархического капитала. И подобно тому, как экспортно-сырьевая направленность российской экономики деформирует воспроизводственную пропорцию, точно так же, но с другой стороны ее деформирует и импорт страны зарубежной продукции. Речь идет о том, что доля импорта в товарных ресурсах розничной торговли в настоящее время еще велика.

Современный российский импорт – это высокодоходный и динамичный сегмент внутреннего рынка, поглощающий около четверти всех доходов, используемых на потребление и накопление. Импортный бизнес следует рассматривать в качестве одного из ключевых и наиболее влиятельных секторов российской экономики. Именно в этом секторе «пасутся» капиталы российских олигархов и международных ТНК. Следует учесть, что за пределами экономически обоснованного присутствия импорта на отечественной почве импорт становится средством товарно-денежной разбалансированности экономики, так как заработанные валютные средства не капитализируются в стране, а «утекают» за границу [43].

Денежно-кредитная политика традиционно рассматривается как важнейшее направление экономической политики государства и представляет собой совокупность разработанных Центральным банком совместно с правительством мероприятий в области организации денежных и кредитных отношений в стране. С помощью этих мероприятий обеспечивается воздействие денежно-кредитной сферы на воспро-

изводственный процесс в целях регулирования экономического роста, повышения эффективности производства, обеспечения занятости населения, стабильности внешнеэкономических связей, т. е. для решения важнейших стратегических задач, стоящих перед экономикой страны.

В общем виде целью государственного регулирования экономики является достижение макроэкономического равновесия при оптимальных для страны темпах экономического роста. Денежно-кредитная политика является одной из составных частей, подсистемой государственной экономической политики, включающей также структурную, финансовую, социальную и внешнеэкономическую политику. Следовательно, высшая цель государственной денежно-кредитной политики заключается в обеспечении стабильного экономического роста и совпадает со стратегической целью государственной экономической политики.

Однако денежно-кредитная политика имеет свою специфику, цель достигается довольно медленно и не является быстрой реакцией на изменение рыночной конъюнктуры. Поэтому цели денежно-кредитной политики ранжируются. Промежуточной тактической политикой может быть таргетирование инфляции, таргетирование (денежное) и стабилизация валютного курса.

Текущая денежно-кредитная политика ориентируется на более конкретные и доступные цели, чем указанные выше глобальные стратегические задачи.

Выбор промежуточной цели определяется степенью либерализации экономики и уровнем функциональной независимости Центрального банка.

Выбор правильной концепции денежно-кредитной политики в России весьма затруднен. Инфляционные факторы требуют сокращения денежной массы, что предполагает использование кредитной рестрикции, но, с другой стороны, государству необходимы инвестиции, для чего нуж-

но проводить политику кредитной экспансии. Кроме того, денежно-кредитная политика должна сочетаться с гибкой бюджетной, налоговой и структурной политикой Правительства Российской Федерации.

Признанное во всем мире научное обоснование Кейнса [34] о регулировании рыночных отношений остается актуальным и сегодня. Рынок значительно вырос, а отношения регулятора- Банка России – остались прежними, не стимулируют должным образом роль денег, кредита как основного источника финансирования развития экономики при недостатке инвестиций.

Сравнение параметров коэффициента монетизации экономики ($M2/ВВП$) в России и за рубежом ярко высвечивает проблему «финансового голода» нашего народного хозяйства: в Германии этот показатель составляет 66 %, в США – 68 %, во Франции – 90 %, в Великобритании – 90 %, в Китае – 80 %, а в России только 30–40 %. Реальный сектор экономики недополучает кредиты [18].

Задачи банков должны заключаться в обеспечении бесперебойного денежного оборота и оборота капитала, кредитование предприятий всех отраслей экономики государства и населения, создании условий для народнохозяйственного накопления. Банки должны участвовать в воспроизводственном процессе, в товарно-денежной сбалансированности.

Законодательная и нормативная база в отношении денежного оборота и деятельности банковской сферы была создана в девяностые годы прошлого века, когда была полная надежда на эффективные действия рыночной экономики. Но жизнь показала, что денежным потоком на рынке тоже надо управлять.

Банковский сектор является одним из основных, через который передаются импульсы денежно-кредитного регулирования всей экономики. Поэтому деятельность коммерческих банков рассматривается как одно из направлений

денежно-кредитного регулирования экономики со стороны Центрального банка.

Частная собственность не предполагает использования привлеченных денежных средств бесконтрольно, это касается, прежде всего, банков и всех остальных. Кредитные вложения в производство должны работать эффективно, повышать объемы выпуска конкурентной продукции, обеспечивать рост производительности труда и фонда оплаты.

Денежные ресурсы банков формируются в основном за счет привлеченных источников. Коммерческим банкам дано право аккумулировать денежные средства предприятий, организаций и населения. Следовательно, у банка должна быть и ответственность перед юридическими и физическими лицами – владельцами вложенных средств законодательно, а не только перед кучкой учредителей-акционеров, внесших средства в уставный капитал банка, размер которого редко превышает 10–11 %.

Федеральный закон предоставил право банку – частному собственнику пользоваться денежными потоками в различных формах и зарабатывать себе (акционерам) прибыль. Право должно родить обязанности. Все банки, а не избранные должны работать в тесной взаимосвязи с правительством, с органами власти, направлять капитал банка в первую очередь в приоритетные отрасли и мероприятия, вытекающие из общего государственного и регионального планов. Это действия не против частной собственности, но приоритет в распределении средств должен оставаться за выполнением задач государственного плана в интересах страны.

Рыночная экономика по своему устройству инфляционная, поэтому цель должна быть не в искоренении инфляции, а в управлении ею, доводя ее до умеренного состояния.

Центральный банк модернизирует институциональную структуру, пытаясь повысить эффективность банковской деятельности, используя современные технические и тех-

нологические средства. Закрыты расчетно-кассовые центры в краях, областях, республиках (кроме восьми в федеральных округах) в структуре первого уровня банковской системы, закрываются, сливаются и укрупняются банки в структуре второго уровня.

Проводимая глобализация коммерческой части банковской сферы Банком России в большей части пока имеет отрицательное значение. Недостаток финансовых ресурсов не восполняется в должной мере представительствами крупных банков, находящихся вне региона. Одной из основных причин является отсутствие заинтересованности у коммерческих банков вкладывать кредитные средства в реальный сектор экономики регионов, рыночный механизм не срабатывает.

Ежегодно банк в кризисных ситуациях пользуется правом получения стабилизационного кредита в громадных суммах, что отвлекает денежные средства от экономики.

Учитывая опыт США, легендарные банки Америки по объемам капитала 16–17 % от ВВП подвергаются сомнению, критике о целесообразности подвергать риску денежные ресурсы клиентов банка в кризисные периоды, так как госбюджету и Центральному банку (ФРС) приходится спасать крупный банк громадными суммами, что в итоге ложится на «плечи» граждан. Предлагается разукрупнение банков. Суммарный потенциал всего пакета поддержки банков в период кризиса США по оценке генерального инспектора, занимающегося этой программой, составил \$23,7 трлн, т. е. более 150 % ВВП США [17]. К этому времени американские мегабанки (9 банков) уже добились богатства и престижа, вошли в «коридоры» власти и оказывают влияние на политическую власть, благодаря чему неоднократно умножили свои капиталы, поставив экономику на край пропасти, а на ее спасение правительству приходилось тратить огромные деньги налогоплательщиков. Эти банки, потерпевшие крах в период кризиса, не испытывали притяза-

ний правительства, а наоборот, получали от правительства дополнительное вливание денег на покрытие неполученного дохода в период кризиса. Такое отношение было только к крупным банкам. Шло слияние банков, смена вывесок, создание и укрупнение банковских холдинговых компаний.

Банкротство чрезмерно крупного банка очень дорого обходится экономике и населению в любой стране. В Америке даже сложилось мнение, что финансовый кризис – поле эпохи чрезмерных рисков и баснословных прибылей. В результате из кризиса банки выходили более мощными, более крупными. Крупные банки имеют возможность диктовать свои условия власти, так как несогласие с ними может обойтись дороже. Действие федерального правительства по спасению банков негативно повлияло на все американское общество и состояние современной экономики.

Капитал активов Сберегательного банка РФ превзошел банки капиталистов и составляет более 21 % от ВВП, целесообразно сократить риск, ограничить рост капитала, разукрупнить банк. В кризисный период, если банк не справится, пострадает почти все население страны и большинство хозяйствующих организаций. Активы Сбербанка превышают бюджет страны в полтора раза [62].

Современное состояние экономики требует актуальных изменений. Стране нужен курс на формирование сильного и динамично развивающегося банковского сектора. Для этого необходимо повысить значимость вопросов управления эффективностью деятельности каждого конкретного коммерческого банка и банковской системы в целом. В настоящее время контроль денежного оборота осуществляется не полностью.

Ведущим инструментом денежного оборота, наряду с бюджетом, финансами отраслей и предприятий, выступает кредит. При умелом использовании именно кредит является экономической формой органического соединения денежных отношений с реальным сектором экономики, ин-

струментом товарно-денежной сбалансированности, исходной финансовой формой, открывающей всю цепь денежных отношений, так как бюджет формируется за счет платежей юридических и физических лиц, а платежи покрываются кредитными деньгами отраслей и предприятий.

В современной рыночной экономике кредитные деньги выступают инструментом не только непрерывного и сбалансированного функционирования рыночной экономической системы, но и средством обеспечения роста совокупного общественного богатства. В связи с этим актуализируется задача выяснения природы кредитных денег.

При исследовании роли кредита в воспроизводственном процессе подтверждается его связь с обеспечением непрерывности процесса производства и реализации товаров. При этом подчеркивается, что сами по себе деньги не способны выполнять такую функцию. Деньги опосредуют процесс воспроизводства, но без посредства кредита они не способны обеспечить целостность воспроизводственного процесса.

Если кредит выступает первоисточником и денежного, и платежного оборота, как процесс движения всех платежных средств в народном хозяйстве, то это означает возникновение в системе капиталистических рыночных отношений качественно нового уровня взаимоотношений. К тому же кредит обладает системообразующими свойствами, так как он определяет денежный и платежный оборот всего воспроизводственного процесса национальной экономики. Но в таком случае некорректно утверждать, что в условиях товарно-денежных отношений деньги и кредит развиваются в неразрывном единстве, взаимно дополняя друг друга в обслуживании производства, распределении и перераспределении валового общественного продукта. При этом деньги и кредит используются непосредственно и одновременно, фактически нет фазы, в которой одна категория применялась бы в отрыве от другой.

При условии, что кредит выступает первоисточником денежного и платежного оборота, деньги вовсе не дополняют кредит, а выводятся из кредитных отношений, становятся производной и зависимой от кредита экономической категорией. Денежно-кредитная политика Банка России и Правительства не может останавливаться на таргетировании инфляции, необходим полный контроль денежного потока в воспроизводственном процессе и активное участие банков в хозяйственном обороте страны, организовать это не просто, но возможно.

Исследуя отличия кредита от денег как экономических категорий, О.И. Лаврушин и Ю.П. Савинский пришли к точному с научной точки зрения определению: «Кредит как экономическая категория проявляет свою сущность не в платеже по истечении отсрочки, а в факте отсрочки платежа» [30].

Исходя из исследования, суть новой экономической политики состоит в повышении роли российского государства в регулировании экономических и социальных процессов, в ориентации на расширение совокупного спроса как решающего фактора экономического подъема, в обеспечении повышения доходов населения.

Для достижения эффективного взаимодействия банковского и реального секторов экономики необходим комплекс мер модернизации как банковской системы, так и реального сектора экономики, прежде всего, законодательной базы.

4.2. Совершенствование взаимодействия реального сектора экономики и коммерческих банков

Современное состояние российской экономики характеризуется наличием диспропорции в развитии реального и банковского секторов экономики. С одной стороны, растет доля активов банков в ВВП, с другой стороны, в реальном секторе экономики наблюдается некоторый дефицит

инвестиционных ресурсов. Необходимость стимулирования участия банковского капитала в модернизации экономики как на региональном, так и на национальном уровне секторов является актуальной.

Существующая структура национальной экономики не позволяет нашей стране занять достойное место в мировой экономике, а темпы роста ВВП слишком низкие, чтобы обеспечить повышение уровня жизни населения. Все более актуальной становится задача диверсификации экономики, создания новых источников роста. Однако для движения вперед необходимы кардинальные изменения в базовых принципах устройства экономической модели государства и политики Центрального банка Российской Федерации.

Президентом намечен «Национальный экономический курс» или, как его называют, план Путина в экономике. «Нам нужна экономика с темпами роста выше мировых», – назвал цель В. Путин. Это базовое условие для прорыва в решении социальных, инфраструктурных, оборонных и других задач. Достижение таких темпов роста должно стать ключевым ориентиром для правительства и всех отраслей экономики.

«Национальный экономический курс» – *концепция* экономического развития России, в основе которой лежат принципы суверенного экономического устройства: «дешевый» кредит, необходимый уровень денежного предложения для подъема инвестиционной и инновационной активности.

Цель реализации концепции экономического развития – переход к национально-ориентированной экономической модели, для этого необходимы:

- запуск нового инвестиционного цикла;
- структурные изменения экономики;
- повышение качества роста ВВП;
- синхронность деятельности Правительства Российской Федерации и Банка России;

– совершенствование денежно-кредитной политики в направлении тесного взаимодействия банковской сферы и реального сектора экономики;

– повышение уровня доходов россиян;

– повышение качества жизни людей;

– серьезный пересмотр и актуализация процедур контрольно-надзорной деятельности.

Изменение принципов экономического устройства позволят решать назревшие проблемы.

Ожидаемые результаты: суверенная экономическая система создаст условия для национального инвестирования и кредитования, что позволит устранить уязвимость национальной экономики к санкционному давлению, избежать высокой зависимости от изменчивой конъюнктуры внешних рынков, преодолеть накопившиеся диспропорции экономической развитости, обрести социальную стабильность и обеспечить основу для формирования геополитического преимущества.

По оценке ЦБ РФ, без структурных преобразований, даже при полной загрузке существующих производственных мощностей, потенциальные темпы роста российской экономики не превышают 1–2 % в год. Достигнуть более высоких темпов роста возможно, только изменив структуру экономики [62].

Еще в Послании Федеральному Собранию РФ от 12 декабря 2012 года Президент России В.В. Путин обозначил основные направления необходимых изменений в политике Центрального банка РФ:

«Нам нужны «дешевые» и «длинные» деньги для кредитования экономики, дальнейшее снижение инфляции, конкурентные банковские ставки. Но также известно, что в ФРС Соединенных Штатов, в других некоторых центральных банках прямо в уставах записана обязанность этих структур думать о рабочих местах и обеспечении темпа роста экономики».

Если Центральный банк является национально-ориентированным, то он проводит следующую политику:

- устанавливает низкую ключевую ставку;
- несет ответственность за экономическое развитие страны вместе с правительством страны;
- одной из приоритетных задач ставит поддержку национального бизнеса.

Таким образом, предлагается расширить поле ответственности Центрального банка РФ в соответствии с опытом ведущих экономических держав (США и стран еврозоны).

В современных условиях рентабельность большинства предприятий реального сектора экономики не позволяет пользоваться банковским кредитом из-за высокого уровня ключевой ставки Банка России, что сдерживает развитие экономики и инвестиционного процесса.

Конечная ставка кредитования через банк должна составлять приемлемые для развития российского бизнеса 4–5 % (ставка может варьироваться в разумных пределах в зависимости от степени риска).

Центральный банк страны, как кредитор последней инстанции, должен обеспечивать лояльные условия национального кредитования. Практика показывает, что центральные банки экономически развитых стран проводят политику низких процентных ставок, создавая источники финансовой энергии внутри страны. Например, в уставе ФРС США закреплена необходимость поддерживать долгосрочный рост денежной массы в экономике. Посредством регулярного увеличения денежных агрегатов монетарные власти США поддерживают внутренний спрос, являющийся главным драйвером экономического роста. Таким образом, создавая дополнительный спрос, США стимулируют расширение своего производства (выполняется один из основных экономических законов – «спрос рождает предложение») [17].

Согласно уравнению обмена Фишера увеличение денежной массы не приводит к росту цен в случае параллельного увеличения количества товаров в экономике:

$$MV = PQ, \quad (2)$$

где: M – объем денежной массы; V – скорость обращения денег, т. е. число раз, которое денежная единица тратится на приобретение товаров и услуг в течение года; P – уровень цен, средняя цена, по которой продается товар или оказывается услуга; Q – физический объем произведенных товаров и услуг.

Соответственно, новая денежная эмиссия должна в качестве инвестиций направляться в реальный сектор экономики. В ходе расширения производства будут созданы новые рабочие места и модернизированы существующие, что увеличит платежеспособный спрос населения и количество выпускаемых товаров.

Для предотвращения использования данных денежных средств банками в спекулятивных целях предлагается внедрить механизм их целевого использования. Тем самым будут сформированы условия для реиндустриализации промышленности и создания новых производств.

В результате проводимой ЦБ РФ политики высоких ставок стоимость кредитования в российских банках в разы выше, чем в иностранных кредитных организациях. Центробанк проводит политику, вынуждающую российские компании обращаться за «дешевыми» кредитами в зарубежные банки. Прямым следствием данной денежно-кредитной политики является высокий уровень долларизации российской экономики.

Серьезного внимания требуют вопросы национального инвестирования. Государство заинтересовано в инвестировании, в первую очередь, в стратегически важные сферы, такие как военно-промышленный комплекс, космиче-

ская, атомная промышленность, судостроение, самолетостроение, цифровые технологии и др. Механизм национального инвестирования и кредитования должен быть настроен таким образом, чтобы обеспечивать инновационное, эффективное, экологическое производство. В предоставляемые банкам бизнес-планы должны закладываться показатели достижения подобных качеств бизнеса.

Источники инвестиционных ресурсов многообразны: собственные, привлеченные, заемные и прочие.

Особое значение имеет система привлекательности инвесторов, в том числе иностранных. Например, национальному инвестору должны быть предоставлены гарантии со стороны государства:

- фиксированный налоговый режим на весь срок инвестиционного цикла;

- стабильные меры регулирования, минимизация бюрократических процедур;

- гарантия неизменения административных барьеров;

- возможность пролонгировать условия до достижения окупаемости;

- возможность обретения привилегий, в том числе в рамках регионального законодательства (стимулирование развития регионов);

- система юридических мер, повышающих защищенность инвестиций (в том числе через независимые институты защиты прав инвесторов).

Российской экономике предстоит осуществить новую индустриализацию промышленности и импортозамещение. Необходимые для этого системные преобразования обозначены в ряде стратегических указаний главы государства В.В. Путина в области экономики.

По данным ЦБ РФ, внешний долг российского корпоративного сектора за 2019 год составил 453 млрд долл. США и имеет тенденцию к росту (табл. 4.1) [62].

Таблица 4.1

Внешний долг корпоративных организаций РФ, млрд долл.

| | 2017 г. | 2018 г. | 2019 г. | 2020 г.* |
|--------------------------------|---------|---------|---------|----------|
| Совокупный внешний долг | 448 | 399 | 453 | 461 |
| В том числе: долг банков | 103 | 85 | 77 | 119 |
| Долг корпоративных организаций | 345 | 314 | 376 | 342 |

* Данные по оценке ВШЭ.

Источник: [63].

Высокая доля корпоративной внешней задолженности и «дорогой» внутренний кредит влекут за собой ряд серьезных негативных последствий для российской экономики, основными из которых являются следующие:

– уязвимость страны для внешнего давления посредством экономических санкций;

– объекты имущества российских компаний оказываются в залогах у зарубежных банков, что создает риск перехода прав собственности на это имущество к иностранным владельцам;

– вектор экономического развития задается не внутри страны, а за ее пределами, поскольку объекты для инвестирования определяются иностранными кредиторами. Таким образом, решение о создании или прекращении функционирования производства принимается за пределами нашей страны. Приоритетными для иностранных инвесторов в России являются добывающие отрасли. В результате закрепляется сырьевая модель российской экономики, а развитие высокотехнологичных производств становится невозможным ввиду отсутствия необходимого финансирования;

– договор с иностранным кредитором может включать дополнительные условия, ограничивающие экономическую свободу заемщика (например, обязательство закупать оборудование, произведенное в соответствующей стране);

– отечественные производители, получившие кредиты внутри страны, несут на порядок более высокие издержки на обслуживание долга (вследствие высокой процентной ставки), чем их иностранные конкуренты, что заведомо снижает конкурентоспособность российских компаний;

– издержки, возникающие в связи с «дорогим» кредитом, компании вынуждены закладывать в цену своей продукции, что порождает рост инфляции;

– тормозится развитие малого и среднего бизнеса, большая часть которого не имеет доступа к иностранному кредитованию, а внутренний кредит дорогой [52].

Кредитование предприятий внутри страны означает внутреннее регулирование и внутреннее управление, в то время как внешнее кредитование может означать внешнее управление.

Таким образом, высокими ставками по внутренним кредитам искусственно создается ситуация, при которой российская экономика попадает в прямую зависимость от иностранного капитала.

Ключевым элементом концепции перехода к национально-ориентированной экономике является реформирование финансово-экономической модели государства. Один из основных экономических показателей «развитых стран» (США, Великобритании, Японии – в целом, более 30 ведущих стран мира) – низкая базовая процентная ставка в экономике.

Лояльность кредитных условий является основой экономического роста. Россия сможет стать одним из крупнейших экономических центров мира только в том случае, если российское монетарное регулирование сформирует благоприятные условия для кредитования внутри страны реального сектора экономики. Только так у российских компаний появится возможность без обращения в иностранные кредитные организации получать займы на сопоставимых условиях в российских банках, а экономическое развитие страны

будет независимым и устойчивым. Создание лояльной кредитной системы в стране позволит увеличить рентабельность производства и конкурентоспособность российских товаров, реализовать большее количество инвестиционных проектов, улучшить покупательскую способность граждан.

Постепенное понижение ключевой ставки ЦБ РФ позволит запустить механизм национального инвестирования и кредитования, что значительно улучшит социально-экономический климат в стране.

После перехода к политике низких процентных ставок потребуется около трех лет для подстройки экономики к новой модели регулирования – предполагают экономисты.

Реализация многих поставленных задач ранее в обозначенные сроки оказалась невозможной ввиду недостатка инвестиций в основной капитал, что обусловлено высокой стоимостью денег в российской экономике и санкциями.

При всех недостатках, наличии санкций после кризиса 2008 г. Россия заработала большое количество собственного капитала, значительно сократила внешнюю задолженность, что позволяет ей справиться с реализацией намеченных проектов при модернизации экономики и банковского дела. Приведем некоторые показатели развития экономики РФ за период 2010–2020 гг. (табл. 4.2).

Динамика показателей за последние десять лет свидетельствует, что Россия в целом справляется, хотя и медленными темпами, с ростом экономики в стране.

Инвестиционная стратегия государства в настоящее время предусматривает следующие шаги:

- создать максимально положительные условия для осуществления финансовой деятельности не только отечественных, но и иностранных инвесторов;
- минимизировать риски с одновременной возможностью увеличить прибыльность любого типа производства;

Показатели развития экономики РФ за 2010–2020 гг.

| Наименование показателя | 2010 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019* |
|--|----------|----------|----------|----------|-----------|----------|
| Валовой внутренний продукт, млрд руб. | 46 308,5 | 83094,3 | 86 014,2 | 92101,3 | 103 875,8 | 109362,0 |
| ВВП на душу населения, тыс. руб. | 324,2 | 567,6 | 586,4 | 627,2 | 707,5 | 745,1 |
| ВВП в % к предыдущему году | 104,5 | 97,7 | 100,3 | 101,6 | 102,3 | 105,3 |
| Инвестиции в основной капитал, млрд руб. | 9 152,1 | 13 897,2 | 14 748,8 | 16 027,3 | 17 595,0 | 19319,0 |
| Инвестиции на душу населения, тыс. руб. | 64,1 | 94,9 | 100,6 | 109,1 | 119,8 | 131,6 |
| Инвестиции в % к предыдущему году | 106,3 | 89,9 | 99,8 | 104,8 | 104,3 | 102,0 |
| Инвестиции в % к ВВП | 20,7 | 20,0 | 21,2 | 21,5 | 20,7 | 21,6 |
| Финансовые вложения организаций без малого предпринимательства | 41274,8 | 127113,6 | 136718,9 | 165669,2 | 246503,4 | н/д |
| Удельный вес % долгосрочных финансовых вложений | 11,9 | 10,9 | 11,3 | 11,2 | 13,2 | н/д |
| Степень износа основных фондов на конец года, % | 47,1 | 47,7 | 48,1 | 47,3 | 46,6 | 46,6 |
| Ввод в действие основных фондов, млрд руб. | 6 275,9 | 10 721,1 | 13256,1 | 12 484,1 | 14 909,4 | н/д |
| В % к предыдущему году | 93,4 | 94,5 | 116,8 | 100,1 | 114,6 | н/д |
| Коэффициент обновления основных фондов | 3,7 | 3,9 | 4,4 | 4,3 | 5,1 | н/д |

Источник: Федеральная служба гос. статистики (Росстат) / Инвестиции в России 2019 г.

*Данные за 2019 г. за 11 месяцев [77].

– повысить благосостояния граждан, за счет чего будет осуществляться более интенсивный товарооборот. Это, в свою очередь, будет способствовать оживлению экономики страны в целом.

Приведем данные об уровне экономического развития российской экономики.

Объем иностранных активов Российской Федерации на 1 января 2019 года сложился на уровне 1340,2 млрд долларов США. По итогам 2018 года он практически не изменился: положительный вклад операций и прочих изменений нивелирован отрицательными курсовой и рыночной переоценками на 79,1 млрд долларов США [65].

Прямые инвестиции за рубеж сократились на 35,2 млрд долларов США – до 433,3 млрд долларов США. Вложения резидентов в портфельные инвестиции уменьшились на 5,4 млрд долларов США и составили 68,6 млрд долларов США. В составе прочих инвестиций в сумме 363,4 млрд долларов США прирост остатков по наличной иностранной валюте и депозитам у прочих секторов частично компенсирован снижением требований к нерезидентам по ссудам и займам.

Обязательства по прямым инвестициям по итогам 2018 года сократились на 33,0 млрд долларов США – до 496,6 млрд долларов США. Объем портфельных инвестиций из-за рубежа снизился на 21,9 млрд долл. США – до 208,2 млрд долларов США, в основном за счет продажи нерезидентами российских суверенных ценных бумаг и уменьшения их стоимости в долларовом выражении. Обязательства по прочим инвестициям снизились на 42,6 млрд долларов США – до 259,5 млрд долларов США частично вследствие погашения долгосрочных ссуд и займов прочими секторами.

Внешние обязательства иностранных активов экономики составили 969,3 млрд долларов США и привели к увеличению чистой международной инвестиционной позиции Российской Федерации на 1 января 2019 года при поч-

ти неизменном объеме или на 36,1 %, до 370,9 млрд долларов (сальдо операций). Это существенное сокращение обязательств перед нерезидентами по итогам 2018 года [65].

Итоги работы банковского сектора Российской Федерации за 2019 год, согласно данным Банка России, свидетельствуют, что банки испытывают определенные трудности в обеспечении реального сектора экономики денежными средствами, что тормозит развитие экономики в целом. Из общего объема активов банковской системы страны только одна треть денежных средств попадает реальному сектору экономики. Таблица 4.3. содержит некоторые основные показатели, характеризующие состояние банковской системы в Российской Федерации.

Таблица 4.3

Показатели банковской системы РФ

| № п/п | Показатели деятельности банков | Темп роста за 2019 г. | Темп роста за 2018 г. | Рост + Снижение -, % |
|-------|--|-----------------------|-----------------------|----------------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1 | Совокупные активы банков | 5,2 | 6,9 | - 1,7 |
| 2 | Объем кредитов физическим лицам | 18,6 | 22,8 | - 4,2 |
| 3 | Объем кредитов предприятиям | 4,5 | 5,8 | - 1,8 |
| 4 | Доля проблемных кредитов корпоративных организаций | 11, 3 | 12,2 | - 0,9 |
| 5 | Темп прироста портфеля необеспеченных потребительских кредитов | 20,1 | 21,8 | - 1,7 |
| 6 | Доля просроченных потребительских кредитов свыше 90 дней | 7,7 | 9,1 | - 1,4 |
| 7 | Прибыль банковского сектора, трлн руб. | 1,30 | 1,46 | - 11,2 |
| 8 | Удельный вес банков, работающих убыточно, % | 16,0 | 21,0 | - 5,0 |

Окончание табл. 3.2

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
|----|--|-------|-------|--------|
| 9 | Убыток кредитных организаций, млрд руб. | 160,0 | 434,7 | – 63,2 |
| 10 | Депозиты и средства организаций на счетах, % | 4,4 | 6,0 | – 1,6 |
| 11 | Объем депозитов населения рублевых, % | 10,1 | 5,5 | – 3,6 |
| 12 | Объем вкладов в иностранной валюте | 19,6 | 21,5 | – 1,9 |

Источник: Составлено авторами на основании данных Банка России [62].

Анализ данных таблицы показывает, что в 2019 г. снижены темпы деятельности банковской системы по отношению к предыдущему году по объективным и субъективным причинам: сократились темпы роста по сравнению с предшествующим годом – совокупные активы банков, объем кредитов предприятиям и физическим лицам, прибыль банковского сектора, депозиты и средства организаций на счетах.

Однако динамика корпоративного кредитования за 2019 год замедлилась из-за проблем российской экономики и по причине переориентации первоклассных заемщиков на рынок корпоративных облигаций, позволяющих привлекать долгосрочное фондирование по низким процентным ставкам. Доля проблемных корпоративных кредитов снизилась с 12,2 % до 11,3 %.

Прибыль за 2019 г. в размере 2196 млрд рублей показали 373 кредитных организаций, а убыток в размере 160 млрд рублей – 69 кредитных организаций. Это означает, что 16 % банков по-прежнему работают с убытками. Прибыль банковского сектора за 2019 год на 51 % больше аналогичного показателя прошлого года. Однако увеличение финансового результата по сравнению с предыдущим годом, по оценкам Банка России, в значительной мере носит технический

характер как следствие применения банками корректировок в соответствии с МСФО-9. Без учета МСФО-9 и за вычетом прибыли банков, находящихся на санации под управлением Фонда консолидации банковского сектора, прибыль банковской системы составила только 1,3 трлн рублей, что на 11 % ниже, чем в 2018 году [62].

За 2018–2019 гг. в банковском секторе России наблюдался структурный профицит ликвидности – большой объем «лишних» рублевых средств у банков, которые они размещают в ЦБ под процент или на которые скупают его облигации. Обслуживая долг перед банками по этим инструментам, регулятор нарастил свои процентные расходы в 2,6 раза. Второй фактор – поддержка санируемых банков через Фонд консолидации банковского сектора (ФКБС). Так, в 2017–2018 гг. ЦБ записал в расходы увеличение резервов по кредитам и депозитам банков-резидентов на 313 млрд руб. и 320 млрд руб., соответственно.

Третья причина – передача государству дивидендов от Сбербанка. ЦБ владеет долей 50 % плюс одна акция Сбербанка и в прошлом году получил как мажоритарный акционер 135,5 млрд руб. дивидендов, вдвое больше, чем в 2017 году (67,8 млрд руб.). В целом 2018 г., при всех негативных показателях, выглядит относительно благополучно, нетто-прибыль выросла в 1,7 раза – до отметки 1,35 трлн рублей. Это на фоне провального 2017 года, когда финансовый результат российского банковского сектора упал на 15 % [62].

По мнению некоторых аналитиков, увеличить прибыль сектору помог, в числе прочего, роспуск обязательных резервов. На начало октября 2018 г. три крупнейших банка – Сбербанк, ВТБ и «Газпромбанк» – держали на счетах в ЦБ суммарно 369,2 млрд руб. резервов, на 195 млрд меньше, чем в октябре 2017-го (данные финансовой отчетности банков по МСФО). Сокращение, правда, произошло только

за счет Сбербанка – остальные участники «тройки» увеличили объем своих резервов [62].

«В прошлом году банки относительно меньше отчисляли в резервы. По итогам 2018-го резервы на возможные потери выросли только на 10 %, в то время как годом ранее их прирост составил 27 %» (рейтинг «Эксперт РА») [77].

Традиционно около 60 % общего финансового результата сектора обеспечил Сбербанк, чья годовая прибыль составила 811,1 млрд рублей; при этом на долю пяти наиболее прибыльных банков пришлось 9/10 прибыли всего банковского сектора.

Помимо Сбербанка, в топ-5 по объему прибыли вошли: ВТБ (за год увеличивший свой результат почти в 2,5 раза), «Альфа-Банк» (рост в 2,2 раза), а также Башкортостанский «Социнвестбанк» (принадлежит Банку «Дом.РФ») и «Райффайзенбанк».

За январь-ноябрь 2019 года портфель ипотечных жилищных кредитов вырос на 15,6 % и по состоянию на 1 декабря составил 7,6 трлн рублей или 43 % от всего объема кредитов физическим лицам. Средняя процентная ставка по ипотечным кредитам с мая 2019 года возобновила снижение и составила 9,2 % в ноябре. При этом средняя сумма ипотечного кредита возросла [62].

Темп прироста портфеля необеспеченных потребительских ссуд за январь-ноябрь 2019 года был ниже (+20,1 %), чем за тот же период предыдущего года (+21,8 %). Однако уровень необеспеченных кредитов более 20 процентов достаточно высок. Сдерживающее влияние на темпы роста портфеля потребительских кредитов оказали введение Банком России с 1 апреля 2019 года надбавок по резервированию кредитов с высокими процентными ставками, а с 1 октября 2019 года – введение обязательного расчета показателей долговой нагрузки (ПДН) заемщика и полной стоимости кредита. Максимально эти ограничения за-

тронули заемщиков, тратящих более 50 % своего дохода на погашение кредитов. Чтобы снизить ежемесячный платеж по кредитам, банки стали выдавать потребительские кредиты на более длительный срок, вплоть до установленного нормативами регулятора максимального срока для расчета ПДН – 5 лет. Вместе с тем доля просроченных потребительских кредитов со сроком более 90 дней снизилась за 2019 год с 9,1 % до 7,7 %, что Центробанк объясняет эффектом роста объема портфеля и списанием части проблемных долгов. За 11 месяцев 2019 года объем автокредитов вырос на 15,6 %, до 940 млрд рублей.

Объем вкладов населения возрос за 2019 год на 10,1 %, что больше аналогичного периода прошлого года (6,5 %). Заметная часть роста обусловлена капитализацией начисленных банками процентов по вкладам. Средневзвешенная процентная ставка по рублевым вкладам физических лиц медленно снижается. За 2019 год доля вкладов физлиц в инвалюте снизилась с 21,5 % до 19,6 %. Этому способствовали как укрепление курса рубля, так и резкое снижение процентных ставок по валютным вкладам.

Причиной замедления динамики корпоративного кредитования в 2019 году (+4,5 %) по сравнению с 2018 годом (+5,8 %) Центробанк объясняет слабым спросом со стороны качественных заемщиков на кредиты в условиях медленного роста экономики и осторожным подходом к новым инвестиционным проектам. Кроме того, первоклассные заемщики частично переориентировались на рынок корпоративных облигаций, позволяющий привлекать долгосрочное фондирование по более низким процентным ставкам.

Доля проблемных корпоративных ссуд снизилась за год с 12,2 % до 11,3 % в основном благодаря усилению работы банков с просроченной задолженностью. Однако общая доля проблемных кредитов еще велика.

Совокупный объем депозитов и средств организаций на счетах за 2019 год вырос на 4,4 %, а в 2018 году рост составил 6 %.

Влияние на формирование показателей по банковскому сектору оказал и продолжающийся отзыв банковских лицензий.

Вопреки общей тенденции к росту прибыли многие крупные игроки не смогли увеличить – а в некоторых случаях даже повторить – позапрошлогодний результат. Так, прибыль «Газпромбанка» снизилась на 47 % (до 21,6 млрд рублей), «ЮниКредитБанка» – на 27 % (до 20,4 млрд). «Московский кредитный банк» снизил результат на 14 % (до 11,9 млрд), а «Тинькофф Банк» относительно 2017 года потерял 2 % прибыли (она составила чуть менее 17 млрд рублей) [62].

Увеличение долгов населениякратно превышает рост сбережений.

Стабильности банковской системы возможна угроза ипотечных кредитов, задолженность в 2019 г. составила 7,6 трлн руб., в 2018 году 6,4 трлн рублей, это 43 % от всей задолженности физлиц, учитывая низкий покупательский спрос. Между тем принятые регулятором меры – повышение коэффициентов риска для ипотеки с низким первоначальным взносом – принципиально картину не изменили. Доля кредитов с первоначальным взносом менее 20 % составила около 40 %, в связи с этим в 2019 году коэффициент риска по жилищным займам с низким первоначальным взносом вырос со 150 % до 200 % [60].

Ситуация с ликвидностью в банковском секторе хорошая. Структурный профицит ликвидности, по данным Банка России, составил на начало 2020 года 2,8 трлн рублей для рублевой ликвидности и \$43 млрд – для валютной ликвидности.

Дополнительно крупные банки располагают большим объемом рыночного обеспечения (6,5 трлн рублей), под залог

которого они могут оперативно привлечь средства от Банка России в случае возникновения такой потребности.

Избытку ликвидности способствует сокращение числа качественных корпоративных заемщиков, а также жесткие меры Центробанка по ограничению роста розничного кредитования. При этом избыток дешевой ликвидности имеют госбанки, крупные частные банки и «дочки» инобанков. Крупнейшие банки больше всех выигрывают и от размещения свободных бюджетных средств Минфином. В то же время небольшие частные банки иногда вынуждены создавать повышенный запас ликвидности, чтобы пережить случайный «набег» клиентов.

Растет концентрация активов в крупнейших банках. Доля активов 5 крупнейших банков за 2019 год составила 60,3 %. На банки топ-20 приходится 82,9 % активов всего банковского сектора. При этом в топ-10 по активам входят всего 3 банка, не контролируемых государством, а в некоторых секторах рынка госбанки уже занимают фактически монопольное положение.

Стабильно высока концентрация головных офисов банков в столичном регионе – 57,2 % кредитных организаций зарегистрированы в Центральном федеральном округе, в том числе в Москве и Московской области – 52,5 %, что негативно сказывается на обеспечении кредитами в регионах.

Так, кредитная задолженность по субъектам РФ по состоянию на 01.08.2020 г. распределились в следующих размерах:

Центральный федеральный округ (без г. Москва) – 55,2 %

Город Москва – 74,0 %

С-Западный федеральный округ (без г. Санкт-Петербурга) – 9,0 %,

Южный федеральный округ – 5,4 %,

Северо-Кавказский федеральный округ – 1,0 %,

Приволжский федеральный округ – 9,2 %,

Уральский федеральный округ – 8,9 %,
Сибирский федеральный округ – 6,9 %.
Дальневосточный федеральный округ – 4,3 %,
Крымский федеральный округ – 0,01 % [62].

Взаимодействие банковской сферы и реального сектора экономики предполагает создание региональной банковской системы пропорционально укладу экономики промышленного развития регионов с учетом реализации предстоящих проектов. Это, в свою очередь, позволит диверсифицировать кредитные риски экономики региона, повысить эффективность взаимодействия банка и предприятия.

4.3. Взаимодействие банковского и реального секторов экономики в начале XXI века

Решение проблем взаимодействия банковского и реального секторов экономики осложняется повышенным уровнем требований потребителей банковских услуг в XXI веке – веке скоростей и мгновенных реакций. Соответствует ли современная банковская система реалиям? Будущее началось еще вчера. Появился новый класс потребителей финансовых услуг. Зарубежный опыт США, Великобритании, Германии, Франции, Японии показывает новые модели банкинга, отдельные из них несут разрушительный характер традиционной банковской системе. Потребитель банковских продуктов и услуг не ждет, когда его банк перестроится, он самостоятельно ищет выход решения онлайн в других не банковских структурах, в лучшем случае финансовых, а то и у владельцев технологических связей (каналов) [17].

Уже часто не нужен банковский счет, миллионы зарубежных клиентов отказались от традиционных банковских продуктов в пользу prepaid дебетовых карт, счетов крупных финансовых институтов, мобильных платежей и других видов современных действий.

С новых позиций потребитель банковских услуг оценивает провайдера в сфере розничного банкинга в целом не только с экономической точки зрения: достаточности капитала, разветвленности сети отделений, набора продуктов или размера процентных ставок. Для него оказывается важнее, насколько просто осуществить банковские операции, которые ему нужны именно в данный момент и насколько он доверяет партнеру или провайдеру подобных услуг.

Идет пересмотр роли банков в открытом, относительно прозрачном обществе. Понятие, что банки устарели, кажется, отстает от жизни, но проявляющийся консерватизм в денежной системе почти всегда находит оправдание.

Одна из задач банков: изучать своего клиента – потребителя банковских продуктов и услуг. Для самых современных клиентов нет ничего необычного в Интернете, мобильныхниках, социальных сетях и т. д. Это стиль их жизни. Заставляя клиента приходить в банк, предлагая ему заполнить карточку с образцом подписи или открыть специальный счет, банк уже демонстрирует свое несоответствие его представлению о современном банкинге. Потребители банковских услуг не вернуться к старым способам банкинга.

Практика зарубежных и отечественных банков показывает, что большинство клиентов все реже посещают банки для осуществления ежедневных банковских операций. Все индикаторы дистанционного обслуживания растут. При приобретении кредитных карт банк перестает играть заметную роль в совокупности использованных каналов.

Сравнительно новый в этой совокупности канал – мобильный, при получении ипотечного кредита, кредитной карты его предпочитает пока небольшое количество потребителей.

Не востребован пока кредит должным образом по мобильным телефонам, а для потребителя это было бы очень разумно. В целом половина розничного банкинга уже не требуют решения вопросов в помещении банка. Однако еще ве-

лика доля клиентов, требующих, чтобы для их удобства существовало место, куда они могли бы пойти, если возникнет необходимость решения вопросов с банком. Вопрос сохранения банковской недвижимости связан с рентабельностью и может быть неоправданным. Тем не менее надо хорошо знать каждого клиента, его приоритеты и суметь обеспечить психологический комфорт – все это необходимо учесть при разработке стратегии.

Самые финансово благополучные и высокодоходные клиенты – это клиенты с особым ритмом деловой жизни, они просто не могут позволить себе приходить в банк. Многим банкирам это кажется нелогичным.

Следовательно, дилемма состоит в том, что самые прибыльные клиенты, которых банк хочет заполучить, скорее выберут дистанционные каналы, поскольку время – самый ценный актив человечества, а опыт личной встречи им неинтересен.

Сегодня появляются новые игроки, завоевывающие право на обслуживание клиентов с помощью новых революционных технологий, нарушающих границы традиционного банкинга и системы платежей.

Значительное расширение получили за рубежом разнообразные инновации для вовлечения клиентов в банковские отношения. Особое внимание уделено созданию сервисно-торговых центров бренда с разными названиями. Банк № 1 (условно) в США с 1995 г. до 2015 г. с четырех отделений с активами 152 млн долл. создал 172 сервисно-торговых центров и активы 12,5 млрд дол. Банк № 2 (условно) в Австралии добился роста в размере 10 млрд дол. всего за 4,5 года в условиях глобальной рецессии. Однако у обоих банков есть общее – это культура высококачественного обслуживания своей лояльной клиентской базы. Секрет не в самом канале или продуктах, а в отношении к вовлечению банком клиентов во взаимодействие. Невозможно продавать банковский продукт

в условиях, когда клиенту приходится стоять в очереди 15 минут или даже только поговорить с кем-то через маленькое окошко или пуленепробиваемое стекло.

Создатели новых отделений банков называют их по-разному: «магазинами», «сервисно-торговыми центрами», «отделениями-гостиными» или «кафе». Общее в них то, что площадь отделения преобразуется из места осуществления транзакций в комфортное место для обсуждения и совершения покупок. Однако лишь одного переименования недостаточно [19].

Например, компания Apple знаменита своим «баром гениев», являющимся неотъемлемой частью сервисно-торговых центров фирмы.

«Бар гениев» предоставляет клиентам техническую поддержку для гаджетов, квалифицированные советы (из их рекламы), «гении» могут решить любую проблему – от выявления неисправностей до починки вашего гаджета» [17]. В целях интерактивного взаимодействия клиентов с банками, создания динамичной рекламной среды используются медиа-стены, экраны, технологии мобильного геопозиционирования: распознавать клиента, персонифицировать то, что его интересует, окружает, подавать информацию под его потребности. Эти видеостены используются, чтобы потребитель, получая информацию, взаимодействовал с банком.

«Если в реальности я сегодня регулярно хожу в банк, значит, я принадлежу к стремящемуся к нулю меньшинству» – оценка потребителя банковских услуг [17]. Такое рассуждение оправдано. В сравнении с современными коммуникационными возможностями отделения банков стали неэффективны, к ним сложно добираться, они не соответствуют сегодняшнему гиперподключенному миру, где ценность определяется скоростью выхода на рынок и быстротой реагирования.

Согласно зарубежной статистике за последние 10–15 лет объем ежедневных банковских операций, выполняемых

в отделениях, уменьшается, а через Интернет и мобильные каналы – увеличивается [58].

Многие банкиры считают необходимым броситься на защиту отделений в надежде, что последние еще долго останутся главным каналом осуществления банковских операций. Ведь «Банк» – это древнее название, оно произошло от итальянского слова «banco» – скамья. Менялы в Генуе, Венеции и Неаполе сидели на скамьях неподалеку от порта или рынка, где и осуществляли финансирование торговцев и ремесленников. Сегодня, можно сказать, есть некий возврат в РФ и за рубежом, появились выездные отделения банка, мобильные банки в фургонах, консалтинговые пункты и другое [57].

Число банковских отделений в США достигло максимума в 2010 г. – 12 000 – и с тех пор падает. В 2011г. Bank of America объявил о закрытии 600 отделений; HSBCUSA продал 195 отделений банку First Niagara, последний перебрал половину; JP Morgan Chase, покупая Washington Mutual, закрыл 300 отделений [17; 57].

В Великобритании Rоя Bank of Scotland, Northern Rock, Lloyds и HSBC значительно уменьшили количество отделений. Банк Lloyds почти год пытался продать 632 отделения примерно за 4 млрд ф. ст., но так и не нашел покупателя. С 1990 г. в Великобритании ежедневно закрывается одно банковское отделение; иными словами, за последние 20 лет свое существование окончили более 7 тыс. отделений банка – это почти половина от тех, что действовали в 1990 г. (16 тыс. отделений). В Австралии в 2007 г. активно действующих структурных подразделений банка было 13 648, а в 2011 г. их число снизилось до 12 828 (на 7 %). Семьдесят пять процентов опрошенных клиентов Standard Chartered (онлайн-опрос) из более 40 стран мира отметили, что в первую очередь они выбирают интернет-канал и руководствуются им при выборе розничного банка, только 12 % выбирали отделение как основную «точку» контакта. По данным исследования Alix

Partners, в 2016 г. 50 % клиентов в первую очередь использовали мобильный канал банкинга. Однако интересный факт: 32 % потребителей в США, сменивших банк в 2011 г., сделали это, чтобы иметь доступ к мобильному банкингу [17]. Согласно сценарию крупных банков в ближайшие годы будет закрыто более 50 % отделений банка. Закрытие банков объясняется как мера снижения рисков.

Процесс принятия решения потребителем относительно банковских продаж уже сместился в сторону модели участия в банковских отношениях через цифровые каналы.

Обмен «стоимостью» между банком и клиентом непосредственно в отделениях должен быть выгоден обеим сторонам. Если клиент не взаимодействует с банком в Twitter или Facebook, необходимо назначать руководителя с полномочиями развернуть дискуссию в социальных сетях и принимать меры.

Рассмотрим некоторые данные развития стратегии зарубежных и отечественных банков (табл. 4.4.) [17].

Таблица 4.4

Опыт развития стратегии розничного банкинга

| Опыт розничного банкинга зарубежных стран | Опыт российских банков |
|---|---|
| 1 | 2 |
| Movebank – первый банк, предоставляющий мобильные услуги | Частично |
| Получить кредит на покупку автомобиля не в банке, а у дилера | Частично |
| Одна из первых структур нанесла удар по банкам, зарегистрировала более 100 тыс. пользователей банка | Небанковским структурам пока операции ограничены (кроме финансовых групп) |
| Компания Sguare – показала банкам, что можно обойтись без кассовых аппаратов и даже без карточек | Данные отсутствуют |

| 1 | 2 |
|--|--|
| PayPal – самый крупный финансовый институт (по количеству активных клиентов) – провайдер платежных технологий онлайн | Система онлайн выполняется банками и каналами Банка России |
| Банки интегрируют опыт банкинга в жизнь потребителей продуктов и услуг | Частично |
| В США значительный рост числа людей, не охваченных банковскими услугами («debanked») | В России роста нет, но значительное количество есть |
| Оформление кредита в режиме онлайн, в том числе заключение договоров в реальном времени в момент продажи | Практикуется |
| Многие из традиционных «функций» банков взяли на себя биржевые маклеры, небанковские организации | Частично |
| Создание эффективных интернет- и мобильных каналов за счет средств клиентов | Возможно при согласии |

Источник: составлено авторами.

Разрабатывая стратегию для банка, необходимо учитывать, насколько быстро и полноценно будут интегрировать данные технологии в стратегию предоставления банковских услуг. Человечество уже не вернется в мир без доступа к интернет-банкам, без мобильных телефонов, социальных сетей и сенсорных экранов.

Среднестатистический магазин сети Apple Store (банк) приносит около 34 млн долл. годового дохода. Доход распределен поровну между продажами в сервисно-торговых центрах и продажами онлайн, а торговля осуществлялась как посредниками, так и в собственных торговых точках [48]. По мнению владельцев банка и потребителей их услуг, поведение банков со временем будет зависеть от отделений банка еще меньше, а меняться все больше и больше.

Новое поколение клиентов зарубежных банков выросло на Skype, Facebook, Twitter, YouTube, мгновенном обмене сообщениями, SMS и подобных технологиях. Это поколение не остановится перед тем, чтобы войти в так называемые «телепортал-отделения» ABN Amro. В банках-магазинах многостанционного доступа к телепорталу ABN Amro используется видеоконференция с кассирами, благодаря чему один кассир может обслуживать несколько отделений. Все транзакции с наличными и по чекам осуществляются здесь через автоматы в фойе.

Банковский опыт клиентов будет все больше интегрироваться с имеющимися технологиями. Например, вместо того чтобы выдавать клиенту квитанцию в банкомате, по окончании транзакции банкомат автоматически высылает баланс его счета и последние транзакции на мобильный телефон. Вместо подписи на бумаге для удостоверения личности можно расписаться на планшете, использовать технологию распознавания лиц или сравнить отпечаток пальца и другие.

Сегодня для клиента главное «удобство» банка – быть доступным онлайн круглосуточно и без выходных. Теперь клиенту проще получить полезность от банка через Интернет, мобильник и планшетник, нежели через реальную «точку присутствия» (отделение), которая не всегда открыта или удобно расположена и эффективна в результате.

Существует множество концепций «банков будущего». Задача донести до клиента правильное послание бренда банка, не забывать о психологии потребителя.

Опыт названных банков – превращение банков в кофейни, спортивно-развлекательные студии, кинозалы и сервисно-торговые центры – не вернет массового клиента в банки, не заставит взаимодействовать с ними. Потребители придут туда, где решат быстро и эффективно свои проблемы.

Отечественная и зарубежная практика банковской деятельности на современном этапе проводит оптимизацию отделений через ряд проектов:

- переход на новые технологии дистанционного обслуживания клиентов;
- устранение трений, сложностей и препятствий к взаимодействию;
- оптимизация связи с клиентами и терминологии при общении с ними;
- более качественный анализ поведения клиентов, который поможет лучше прогнозировать и удовлетворять их потребности;
- переоснащение отделений, переучивание персонала, работающего с клиентами, или наем нового;
- более эффективное использование автоматизированных систем для осуществления транзакций и обслуживания;
- полный отказ от осуществления транзакций в отделениях через кассу.

Это далеко не полный перечень необходимых мероприятий оптимизации банковской деятельности для более тесного взаимодействия с реальным сектором экономики.

Возможные проекты для осуществления оптимизации и трансформации банковских отделений предлагаются в таблице 4.5.

Таблица 4.5

**Проекты для оптимизации трансформации
банковских отделений**

| Наименование проекта | Ожидаемый результат |
|--|---|
| 1 | 2 |
| Переход на новые технологии дистанционного обслуживания клиентов, например, завершены работы по созданию Системы быстрых платежей Банка России | Ускорение денежного оборота, сокращение издержек, повышение уровня рентабельности |

Продолжение табл. 4.5

| 1 | 2 |
|--|---|
| Консалтинг в зоне встречи клиентов. Автоматы для внесения наличных /приема денег | Перенаправление транзакций в автоматические терминалы самообслуживания, повышение скорости их осуществления и степени удовлетворения других потребностей. Отказ от транзакций через кассу, которые являются для отделения чистыми издержками |
| Изучение характера операций каждого клиента, поведенческий анализ | Качественный анализ поведения потребителей по всем каналам, который поможет понять, какие проблемы потребители предпочитают решать в банке, а какие – онлайн и т.д. |
| Формирование продаж с использованием новых автоматизированных систем предложения | Управление предложениями (в реальном времени и с учетом прогнозов), которое проводится для клиентов в форме напоминаний или служебных уведомлений на мобильные телефоны, планшеты, а также с помощью медиа-стен, «экранов» |
| Совершенствование механизма продаж и обслуживания за счет квалификации персонала | Осуществление целевых программ обучения обслуживанию и продажам, достижение более высоких KPI (ключевые показатели эффективности), отслеживающих не только факты заявлений, поданных за месяц, но и общую доходность |
| Пути взаимодействия банка с клиентами. Запущен механизм биометрической удаленной идентификации граждан для получения финансовых услуг | Смягчение разногласий с клиентами с целью их вовлечения во взаимодействие с банком – отказ от бумажной волокиты, отказ от подтверждения личности и кредитоспособности для современных клиентов, сосредоточение на общении, а не на администрировании процедур |
| Пути повышения конкуренции в системе «потребительской динамики», чтобы подразделения конкурировали в борьбе за клиентов, а не за получение дохода от своих продуктов | Уменьшение количества уровней между департаментами продажи обслуживания, в том числе отказ от дублирующих «навыков» в «конкурирующих» продуктовых подразделениях. Создание функционала «потребительской динамики», когда потребителей «берут на себя», а не конкурируют за доход от них |

| 1 | 2 |
|--|--|
| Создание систем управления кредитными рисками и сквозной обработки транзакций | Обеспечение клиентам возможности получить немедленное одобрение поданной заявки. Дополнительные преимущества – снижение количества ошибок из-за неправильного ввода данных |
| Повышение культуры речи, совершенствование терминологии | Исследование результатов использования этнографических наблюдений и проверок для совершенствования языка общения клиентов и персонала отделения банка |
| Половина банков мира не переживут цифровую революцию, считают некоторые экономисты | Предполагается в следующие 5–10 лет сокращение части отделений. Необходимо начать создавать сценарии этого процесса и разработать стратегию коммуникации и обслуживания клиентов |

Источник: составлено авторами.

Взаимодействие банковской сферы и реального сектора экономики предполагает создание региональной банковской системы пропорционально укладу экономики промышленного развития регионов. Это, в свою очередь, позволит диверсифицировать кредитные риски экономики региона, повысить эффективность взаимодействия банка и предприятия.

По мнению аналитиков Международной компании McKinsey (основана в 1926 г.), специализирующейся на решении задач стратегического управления, исследуя инновационный потенциал в России, считает: «Инновации в России – неисчерпаемый источник роста» [81]. У российской банковской системы есть высокие шансы стать одной из наиболее передовых в мире. По прогнозам до 2030 года целевое видение банковского сектора России представляется следующим.

1. Цифровизация поможет сократить расходы банков на 10–15 %; технологии больших данных позволят максимально точно оценивать клиента при выдаче кредита; значительная доля дохода будет приходиться на небанковские услуги.

2. В рамках экономической системы потребители будут получать, помимо финансовых, телекоммуникационные, розничные и прочие услуги. Банковские операции будут проводиться почти мгновенно, клиенты будут получать только персонализированные предложения.

3. Банки как локомотив внедрения инноваций и поставщик кадров для других отраслей; ИТ-компании станут полноценными поставщиками финансовых услуг и конкурентами банков; крупные банки станут центрами экосистем, предлагающими широкий спектр услуг; небольшие банки станут региональными игроками.

В условиях цифровой трансформации во всех сферах деятельности, в том числе и банковском секторе, инновационные технологии позволяют оптимизировать эффективность функционирования компании. Скорость технологических изменений требует от регулятора большей гибкости, а успех инновационной активности напрямую зависит от степени сотрудничества Центрального банка с участниками рынка.

В свете последних событий – финансового кризиса, падения цены на нефть, пандемии – проблемы снижения маржинальности бизнеса и роста рисков выходят на первый план. Профессионализм банкира заключается в том, чтобы уменьшение маржинальности кредитного бизнеса компенсировать расширением предложения других банковских продуктов: переводов и платежей, пакетов услуг, партнерских сервисов, инвестиционных продуктов. Специально для “Ъ” компания McKinsey & Company впервые в России провела исследование на тему ближайшего будущего банковского ритейла. Кроме того, проводился опрос в первом квартале 2020 года в форме развернутых интервью. Руководителям банков из топ-30 были заданы вопросы о ключевых проблемах российского финансового рынка, в том числе о конкурентной среде, перспективных продуктах и тех-

нологиях, персональных компетенциях топ-менеджера, последствиях регуляторных изменений и кризисных явлений.

Было отмечено, что все основные игроки имеют амбициозные стратегии развития, которые после обвала нефтяных цен и объявленной ВОЗ пандемии коронавируса наверняка будут скорректированы. В обнародованных планах рост бизнеса превышает средний рост по розничному рынку. «При этом госбанки управляются как независимые друг от друга игроки, координация между ними отсутствует. То есть они конкурируют лоб в лоб», – отметил независимый эксперт [81].

Вопросы для самоконтроля

1. Назовите перечень основных проблем взаимодействия банковского и реального секторов экономики.
2. Причины и условия, сдерживающие эффективное взаимодействие банковского и реального сектора экономики.
3. Влияние величины банковского потенциала и банковского кредита на инновационные процессы развития экономики.
4. Проблемы активизации инвестиционной деятельности, факторы, тормозящие инвестиционное развитие.
5. Каковы закономерности надежного и стабильного состояния банка.
6. Современная система банковского рынка банковских услуг.
7. Проблемы развития рынка банковских услуг в РФ.
8. Оценка эффективности организации банковских услуг для предприятий реального сектора экономики.
9. Инновации на российском рынке банковских услуг.
10. Проблемы функционирования российского рынка банковских услуг.
11. Особенности взаимоотношений банка с предприятиями реального сектора экономики в XXI веке.
12. Какова практика цифровизации в банковской сфере, ее экономическое значение?

Библиографический список

Нормативно-правовые акты

1. Конституция Российской Федерации с изменениями 2020 г. // Режим доступа: <http://duma.gov.ru>
2. Федеральный Закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банк России)» (с изменениями и дополнениями на 30 декабря 2029 года) // Режим доступа: <http://duma.gov.ru/news/48953/>
3. Федеральный Закон «О банках и банковской деятельности» (в редакции Федерального закона от 3 февраля 1996 года N 17-ФЗ) (с изменениями на 30 декабря 2020 года) // Режим доступа: Консультант – плюс
4. Федеральный Закон «О валютном регулировании и валютном контроле» от 10.12.2003 N 173-ФЗ (ред. от 22.12.2020) // Режим доступа: <http://duma.gov.ru/news/48953/>
5. Указ Президента Российской Федерации от 7 мая 2018 г. № 204 «О национальных целях и стратегических задачах развития Российской Федерации на период до 2024 года» (с изменениями и дополнениями 9 июля 2018 г., 21 июля 2020 г.) // Режим доступа: Консультант – плюс
6. Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций» от 25 февраля 1999 года № 40-ФЗ // Режим доступа: <http://duma.gov.ru/news/48953/>
7. Инструкция Банка России от 29 ноября 2019 г. N 199-И «Об обязательных нормативах и надбавках к нормативам достаточности капитала банков с универсальной лицензией» // Режим доступа: Консультант – плюс
8. Инструкция Банка России от 06.12.2017 N 183-И (ред. от 22.04.2020) «Об обязательных нормативах банков с базовой лицензией» // Режим доступа: Консультант – плюс
9. Инструкция Банка России от 2 апреля 2010 г. N 135-И «О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций» (с изменениями и дополнениями до 17.05 2020.) // Режим доступа: Консультант – плюс
10. Указание Банка России от 22.07.2015 N 3737-У «О методике определения системно значимых кредитных организаций» // Режим доступа: Консультант – плюс

11. Ансофф И. Стратегическое управление / Экономика. М., 2010. С. 519.
12. Аналитический центр при Правительстве РФ, бюллетень № 48. Апрель 2019. Режим доступа: <http://as.gov.ru>
13. Бабашкина А.М. Государственное регулирование национальной экономики. М.: Финансы и статистика, 2007. С. 580.
14. Баскакова М. Японская экономическая модель / М. Баскакова // Мировая экономика и международные отношения. 2004. № 1. С. 97–100.
15. Бузгалин А.В., Колганов А.И. Российская экономическая система как мутация позднего капитализма // Альтернативы. 2014. № 1. С. 4.
16. Бочаров В.В. Корпоративные финансы: учеб. пособие для вузов // Питер, 2002. С. 544.
17. Бретт Кинг/ Банк 3.0 // Изд. «Олимп-Бизнес». М., 2016. С. 467.
18. Владимирова О.Н., Гаврильченко Г.С. Проблемы сбалансированного развития инновационной и инвестиционной деятельности региональной экономической системы // Научное обозрение. № 9. М., 2014. С. 562–568.
19. Владимирова О.Н., Гаврильченко Г.С. Стратегия кредитных организаций на финансовом рынке: учеб.- метод. пособ. СФУ, 2019. С. 180.
20. Владимирова О.Н., Петрова А.Т., Гаврильченко Г.С. О проблемах взаимосвязи региональной экономической и банковской политики// *Mediterranean journal of Social Sciences*. № 6. 2015. С. 91–100.
21. Гаврильченко Г.С. Денежно-кредитная политика: время перемен // Экономика и предпринимательство. № 6. 2018. С. 169–173.
22. Гаврильченко Г.С. Деньги, кредит, банки: учебное пособие. Красноярск, 2006. 342 с.
23. Жукова Е.М. Революция цен // Советская историческая энциклопедия: в 16 т. М.: Советская энциклопедия. 1968. Т. 11. С. 1022 .
24. Катькало В.С. Эволюция теории стратегического управления. 3 изд. Изд. дом «Высшая шк. менеджмента». Санкт-Петербург. унив, 2009. С. 510.
25. Ковалев В.В. Финансы: учебник. М.: ТК Велби, Изд-во «Проспект», 2004. С. 278.

26. Кульков В. Российская экономическая модель. М., 2009. Кульков В. Национальная ориентация политической экономии: необходимость и формы реализации // Журн. Экономические теории. 2013. № 2. С. 35.
27. Кузнецова В.В., Ларина О.И. Банковское дело: практикум. Уч. пособ. М.: КНОРУС, 2009. С. 260.
28. Кузнецов Ю.В. Методы государственного регулирования экономики. URL: [http://www. ibl. ru/ konf/151211/metody-gosudarstvennogo-regulirovanija. html](http://www.ibl.ru/konf/151211/metody-gosudarstvennogo-regulirovanija.html).
29. Лаврушин О.И. Управление деятельностью коммерческого банка (банковский менеджмент): учебник. М.: Юристъ, 2005. С. 688.
30. Лаврушин О.И. Банковское дело: учебник, 2-е изд. Финансы и статистика под ред. Лаврушина О.И. 2005. С. 672.
31. Лаврушин О.И. Основы банковского дела: уч. пособие. 4-е изд. М.: КНОРУС. 2013. С. 386.
32. Лахметкина Н.И. Инвестиционная стратегия предприятий: уч. пособ. М.: КНОРУС. 2006. С. 184.
33. Левина И. К вопросу о соотношении реального и финансового сектора. Вопросы экономики. 2009. № 9. С. 83.
34. Лячин В.И., Гаврильченко Г.С. Проблемы товарно-денежной сбалансированности в системе воспроизводственных отношений социальной рыночной экономики: моногр. СибГАУ, 2011. С. 115.
35. Левченко К.А., Епанчинцев В.Ю. Государственная поддержка малого и среднего предпринимательства в РФ // Электронный научно-методический журнал Омского ГАУ. №1 (12), январь–март. 2018.
36. Мау В.А. Стратегия-2020: Новая модель роста – новая социальная политика. Итоговый доклад о результатах экспертной работы по актуальным проблемам социально-экономической стратегии России на период до 2020 года [Элек.] / науч. ред. В.А. Мау, Я.И. Кузьмина. М.: Изд. дом «Дело» РАНХиГС. 2013. С. 430.
37. Мотовилов О.В., Белозеров С.А. Банковское дело: учебник. М., 2015. С. 408.
38. Ожегов С.И. Словарь русского языка, 18 изд. М., 1986. С. 594.
39. Романовский М.В., Белоглазова Г.Н. Финансы и кредит: учеб-

- ник / под ред. Романовского М.В., Белоглазова Г.Н. М.: Высшее образование, 2007. 609 с.
40. Рыбалкина В.Е. Международные экономические отношения: учебник для вузов / под ред. профессора В.Е. Рыбалкина. 6-е изд. переработанное и дополненное. М., 2006. С. 580.
 41. Рыбин В.И. Национальные банковские системы: учебник. ИНФРА-М, 2018. С. 528.
 42. Савченко П.В. Национальная экономика. 3-е изд., перераб. и доп., под ред. Савченко П.В. ИНФРА-М. М., 2011. С. 175.
 43. Спартак А.Н. К новой парадигме экономического роста// Бюллетень иностранной коммерческой информации. Российский внешнеэкономический вестник. № 66. 2009. С. 1–6.
 44. Старикова Т. е., Кузнецов А.В., Чеплакова П.Ю. Модель построения клиентоцентричного бизнеса в ПАО Сбербанк // Вестник Международного института рынка. № 1. 2018. С. 65–72.
 45. Сучкова Е.О. Об идентификации системно значимых банков на национальном уровне // Деньги и кредит. 2017. № 4. С. 54–61.
 46. Талапина Э.В. О правовом статусе саморегулируемых организаций // Право и экономика. № 11. 2003. С. 37.
 47. Щенин Р.К. Финансовый кризис в России (2014–2015). Банковские системы стран мира: уч. пособ. М.: КНОРУС. 2013. С. 398.
 48. Фалько А.В. Банковский маркетинг. М.: Вече. 2013. С. 304.
 49. Хиллман А. Государство и экономическая политика: возможности и ограничения управления / пер. с англ. М.: Изд. дом ГУ ВШЭ. 2009. С. 48.
 50. Хейне П. Экономический образ мышления. М.: Новости. 1991. baguzin.ru
 51. Хруцкой В.Е. Современный маркетинг. М.: Финансы и статистика. 2011. С. 288.
 52. Чумак В.Г., Горбунов Д.В., Нестерова С.И. Управление развитием малого бизнеса в регионе на основе интеллектуального анализа данных (технология BigData) // Фундаментальные исследования. 2016. № 4-2. С. 381–386.
 53. Энциклопедия банковского маркетинга. Владиславлев Д.Н. Ось-89. 2008. С. 253.
 54. Эриашвили Н.Д. Банковское право: учебник. 3-е изд. М.: Юнити. 2002. С. 278.

55. Chumak V.G., Ramzaev V.M., Khaimovich I.N. Use of Big Data technology in public and municipal management // CEUR Workshop Proceedings Vol. 1638. 2016. P. 864–872.
56. Chumak V.G., Ramzaev V.M., Khaimovich I.N. Challenges of Data Access in Economic Research based on Big Data Technology // CEUR Workshop Proceedings.. Vol. 1490. 2015. P. 327–337.
57. РИА-Новости / Прайм. М. 03.05.2017 Режим доступа: www.commersant.ru
58. Исследования и обзор E – commerce. М.: Режим доступа: <http://-commerce.youtube.com>
59. Markwebb Bank&Report. Исследования и обзор E – commerce. М.: commerce; РИА-Новости / Прайм. М.: 03.05.2017. marksw Webb.ru
60. [files.ctia.org/pdf/ctia_Survey_MU_2011 Graphics](http://files.ctia.org/pdf/ctia_Survey_MU_2011_Graphics) // Режим доступа: <http://pdf.archive.org>
61. Richard Rumelt Good Strategy Bad Gardens Book / 2013. // Режим доступа: <http://forbes.ru>

Электронные ресурсы

62. Официальный сайт Центрального банка РФ / Режим доступа: <http://cbr.ru>
63. Глоссарий. ru: Авирующие банки / Режим доступа: <http://glossary.ru> Advising Bank / Экономика.
64. Shaw Jane S., Stroup Richard L. Do environmental regulations increase economic efficiency? // Regulation. Vol. 23. №1. Winter. 2000.
65. Бюджет РФ. Информация по инвестиционной активности / Режим доступа: <http://www.Budget.rf.ru>.
66. Медийный портал «Рамблер»/ Режим доступа: https://news.rambler.ru/other/41754722/?utm_content=news_media&utm_medium=read_more&utm_source=copylink
67. РосБизнесКонсалтинг – информационное агентство / Режим доступа: <https://www.rbc.ru/economics/31/10/2019/5db9abe99a794773c1fbd2e0>
68. Научный словарь-справочник от Автор24 по техническим и гуманитарным наукам/ Режим доступа: https://spravochnik.ru/ekonomika/germanskaya_model_ekonomiki

69. Бюджет РФ. Программа партии/ Режим доступа: <http://www.budgetrf.ru/Publications/Programs/Party/Otech99/Otech99010.htm> 24 Jan 2017
70. Официальный сайт БизнесПрост / Режим доступа: <https://biznes-prost.ru/realnyj-sektor-ekonomiki.html>
71. Справочно-правовая система Гарант / Режим доступа: <https://base.garant.ru/12154854/>
72. Официальный сайт РБК: Режим доступа: <https://www.rbc.ru/economics/02/11/2019/5db946fb9a792bc0d5b68> (дата обращения: 20.04.2020)
73. Федеральный закон от 24 апреля 2020 г. № 124-ФЗ “О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам обеспечения устойчивого развития экономики в условиях ухудшения ситуации в связи с распространением новой коронавирусной инфекции”/ Режим доступа: <https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/73846375/>
74. Официальный сайт Агентства Bloomberg. The world only.org rejting-innovatsionnyh-ekonomik / Режим доступа: <https://www.bloomberg.com/europe>
75. https://ru.qaz.wiki/wiki/UNESCO_Institute_for_Statistics
76. Википедия – свободная энциклопедия / Режим доступа: <https://ru.wikipedia.org/wiki> – Список стран по ВВП (ППС)
77. Официальный сайт Росстата // Режим доступа: URL: www.gks.ru
78. Банки.ру – финансовый супермаркет / Режим доступа: https://www.banki.ru/wikibank/category:ekonomicheskie_terminyi/
79. Официальный сайт Банк Дабрабыт / Режим доступа: <https://bankdabrabyt.by/about/slovar-bankovskikh-terminov/>
80. Систематизированный толковый словарь по информатике. М.: Либрея, 1998. С. 5.
81. Media Guide: портал о медиабизнесе. «Инновации в России – неисчерпаемый источник роста» / Режим доступа: <https://mediaguide.ru/?p=news&id=5b3d1a64> (Дата обращения: 05.07.2018.)
82. Информационное агентство ПрофБанкинг. Универсальные и базовые лицензии для банков / Информ. агентство высшей банковской школы. 2017. актуализация 03.08.2020. / Режим доступа: <https://www.profbanking.com/>

**Виды банковских лицензий и перечень характерных им
банковских операций, предусмотренный инструкцией
Банка России от 2 апреля 2010 г. № 135-И
«О порядке принятия Банком России решения
о государственной регистрации кредитных организаций
и выдаче лицензий на осуществление банковских операций»
(с изменениями и дополнениями)**

| Универсальные лицензии | | Базовые лицензии | |
|--|--|--|--|
| 1 | | 2 | |
| Разрешенный вид банковских операций | Приложение к Инструкции Банка России N 135-И | Разрешенный вид банковских операций | Приложение к Инструкции Банка России N 135-И |
| Универсальная лицензия на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте (с правом привлечения во вклады денежных средств физических лиц) и на осуществление банковских операций с драгоценными металлами | Приложение 43 | Базовая лицензия на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте (с правом привлечения во вклады денежных средств физических лиц) и на осуществление банковских операций с драгоценными металлами | Приложение 47 |
| Универсальная лицензия на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте (без права привлечения во вклады денежных средств физических лиц и осуществления инкассации денежных средств, векселей, | Приложение 44 | Базовая лицензия на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте (без права привлечения во вклады денежных средств физических лиц и осуществления инкассации денежных средств, векселей, | Приложение 46 |

Продолжение табл.

| 1 | | 2 | |
|---|---|---|---------------|
| платежных и расчетных документов и кассового обслуживания физических и юридических лиц) и на осуществление банковских операций с драгоценными металлами | | платежных и расчетных документов и кассового обслуживания физических и юридических лиц) и на осуществление банковских операций с драгоценными металлами | |
| Универсальная лицензия на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте (без права привлечения во вклады денежных средств физических лиц) и на осуществление банковских операций с драгоценными металлами | Приложение 42 | Базовая лицензия на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте (без права привлечения во вклады денежных средств физических лиц) и на осуществление банковских операций с драгоценными металлами | Приложение 45 |
| Универсальная лицензия на осуществление банковских операций со средствами в рублях (без права привлечения во вклады денежных средств физических лиц и осуществления банковских операций с драгоценными металлами) | Приложение 28 к Инструкции Банка России от 2 апреля 2010 года № 135-И | Базовая лицензия на осуществление банковских операций со средствами в рублях (без права привлечения во вклады денежных средств физических лиц и осуществления банковских операций с драгоценными металлами) | Приложение 33 |
| Универсальная лицензия на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте (без права привлечения во вклады денежных средств физических лиц) без права на осуществление банковских операций с драгоценными металлами | Приложение 29 | Базовая лицензия на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте (без права привлечения во вклады денежных средств физических лиц) без права на осуществление банковских операций с драгоценными металлами | Приложение 34 |

Продолжение табл.

| 1 | | 2 | |
|--|---------------|---|---------------|
| Универсальная лицензия на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте (с правом привлечения во вклады денежных средств физических лиц) без права на осуществление банковских операций с драгоценными металлами | Приложение 30 | Базовая лицензия на осуществление банковских операций со средствами в рублях (без права привлечения во вклады денежных средств физических лиц, осуществления банковских операций с драгоценными металлами и осуществления инкассации денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассового обслуживания физических и юридических лиц) | Приложение 35 |
| Универсальная лицензия на осуществление банковских операций со средствами в рублях (без права привлечения во вклады денежных средств физических лиц, осуществления банковских операций с драгоценными металлами и осуществления инкассации денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассового обслуживания физических и юридических лиц) | Приложение 31 | Базовая лицензия на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте (без права привлечения во вклады денежных средств физических лиц и осуществления инкассации денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассового обслуживания физических и юридических лиц) без права на осуществление банковских операций с драгоценными металлами | Приложение 36 |

Окончание табл.

| 1 | | 2 | |
|---|---------------|--|---------------|
| Универсальная лицензия на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте (без права привлечения во вклады денежных средств физических лиц и осуществления инкассации денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассового обслуживания физических и юридических лиц) без права на осуществление банковских операций с драгоценными металлами | Приложение 32 | Базовая лицензия на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте (с правом привлечения во вклады денежных средств физических лиц) без права на осуществление банковских операций с драгоценными металлами | Приложение 37 |

Учебное издание

Ольга Николаевна Владимирова
Григорий Семенович Гаврильченко

СОВРЕМЕННЫЕ МОДЕЛИ
ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ
БАНКОВСКОГО И РЕАЛЬНОГО
СЕКТОРОВ ЭКОНОМИКИ

Учебное пособие

Электронное издание

Редактор *Н.А. Агафонова*
Корректор *А.П. Малахова*
Верстка *Н.С. Хасанишина*

660049, Красноярск, ул. А. Лебедевой, 89.
Редакционно-издательский отдел КГПУ им. В.П. Астафьева,
т. 217-17-52, 217-17-82

Подготовлено к изданию 18.03.21.

Формат 60x84 1/16.

Усл. печ. л. 14,0