



СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
SIBERIAN FEDERAL UNIVERSITY

ОРГАНИЗАЦИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

УЧЕБНОЕ ПОСОБИЕ



**ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ, УПРАВЛЕНИЯ
И ПРИРОДОПОЛЬЗОВАНИЯ**

УДК 336.713(07)
ББК 65.262.101я73
О-641

Рецензенты:

Д. Ф. Луцаев, кандидат экономических наук, начальник отдела наличного денежного обращения и кассовых операций Сибирского отделения Банка России (Красноярск);

В. В. Гудкова, финансовый директор Красноярского отделения № 8646 ПАО «Сбербанк»

Коллектив авторов: И. А. Янкина (гл. 1); Ю. И. Черкасова (введение, гл. 3); Л. П. Жигаева (п. 2.1, 2.3, подп. 2.2.1, 2.2.2); Н. С. Осколкова (подп. 2.2.3–2.2.5); Л. Н. Абрамовских (гл. 1, заключение)

О-641 **Организация деятельности коммерческого банка** : учеб. пособие / И. А. Янкина, Ю. И. Черкасова, Л. П. Жигаева [и др.]. — Красноярск : Сиб. федер. ун-т, 2019. — 292 с.
ISBN 978-5-7638-4222-7

Рассмотрены основы построения современной банковской системы Российской Федерации, представлены принципы организации работы банка, банковские операции, а также указаны методические подходы к анализу деятельности коммерческого банка. Приведены основные положения курса, которые помогут при подготовке к семинарским занятиям и промежуточной аттестации. Даны практические примеры, контрольные вопросы по каждой теме, тесты для рубежного контроля знаний.

Для студентов, обучающихся по направлению подготовки бакалавриата 38.03.01 «Экономика», и учащихся других направлений и специальностей финансово-экономических вузов.

Электронный вариант издания см.:
<http://catalog.sfu-kras.ru>

УДК 336.713(07)
ББК 65.262.101я73

Оглавление

Введение	4
Глава 1. Банковская система: общие основы и современные представления	7
1.1. Понятие банка и банковской системы.....	7
1.2. Научные школы о роли банковского дела и банковской системы.....	19
1.3. Принципы должного регулирования финансовых ресурсов	29
Глава 2. Банковские операции и банковские сделки	48
2.1. Организационные основы деятельности кредитных организаций в Российской Федерации.....	48
2.2. Банковские операции.....	66
2.2.1. Операции по привлечению ресурсов	66
2.2.2. Кредитные операции юридическим и физическим лицам	75
2.2.3. Расчетно-кассовое обслуживание клиентов коммерческого банка	132
2.2.4. Валютные операции коммерческого банка	153
2.2.5. Операции коммерческого банка с драгоценными металлами	169
2.3. Банковские сделки	177
Глава 3. Анализ деятельности коммерческого банка.....	197
3.1. Финансовая отчетность как основа анализа деятельности банка.....	197
3.2. Основные формы банковской отчетности.....	205
3.3. Финансовый анализ деятельности банка	214
3.4. Анализ и оценка капитала банка	225
3.5. Анализ доходности, ликвидности и качества управления банком.....	239
Заключение	259
Примерные тесты для контроля знаний	261
Глоссарий.....	277
Библиографический список.....	285

Глава 1

БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА: ОБЩИЕ ОСНОВЫ И СОВРЕМЕННЫЕ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ

1.1. Понятие банка и банковской системы

Для понимания сути банковской системы необходимо раскрыть существенные признаки отдельного банка. Первые банкиры поняли, что накапливать огромные денежные средства, лежащие без движения, непроизводительно, их можно использовать и получать существенную выгоду, отдавая во временное пользование. Залогом при этом обычно выступали корабли и товары, дома, драгоценные вещи. Следовательно, отличительным признаком банка является тот факт, что кредит в своей основе становится платным. Ссудный процент не только покрывает расходы банкирского дома, но и *обуславливает производительное использование заемщиком ресурсов*, полученных им во временное пользование.

В России долгие годы банк воспринимался как аппарат управления, орган надзора за деятельностью хозяйствующих субъектов, контора, служащие которой должны своевременно информировать о негативных явлениях в экономике предприятий и организаций. Банк как орган управления в этом случае выступает элементом надстройки, частью государственного аппарата. Банк таковым и был, его назначение в обществе было адекватно сложившейся общей системе распределительных отношений периода централизованного управления экономикой.

Банк как специфическое предприятие производит продукт, существенно отличающийся от продукта сферы материального

производства, он производит не просто товар, а товар особого рода в виде денег, платежных средств. Деньги являются воспроизводственной категорией. Наличные деньги, выпущенные центральным банком как единственным монополистом в общей массе субъектов воспроизводства, обслуживают как сферу производства, так и распределения, обмена и потребления. Помимо данного продукта банки предоставляют разные услуги преимущественно денежного характера.

Традиционно банковское дело связывают с созданием широкой и разной деятельности посредством кредитования в депозитных организациях, т.е. банках. В учебной литературе банковским делом принято называть всю деятельность банков. Однако именно деятельность, связанная с созданием денег посредством кредитования, можно считать банковским делом, но этим делом занимаются не только банки, в банках сочетаются и такие процессы, как предоставление ссуды и хранение денег.

Баланс банка отражает финансовую ситуацию организации в конкретный момент в двух разделах — *актив и пассив*. Активы, риск которых не связан друг с другом, может *диверсифицироваться*. Когда активы отличаются от пассивов объемом, сроком выплаты и структурой риска, проявляется *трансформация* активов.

В отличие от нефинансовых организаций банки главным образом держат на балансе финансовые активы, они трансформируют основную сумму долга, сроки погашения и риск финансовых активов. Трансформация осуществляется по схеме: сначала банк трансформирует основную сумму, выдавая крупные суммы и открывая мелкие вклады. Банк *концентрирует* большое количество фондов своих вкладчиков.

Банки трансформируют риск, диверсифицируют и структурируют свои балансы, тем самым диверсифицируя кредитный портфель, когда выдача ссуд сотням заемщиков из разных отраслей делает потери менее волатильными и относительно предсказуемыми. Причем владельцы банков располагают средствами для покрытия убытков по ссудам, работают с положительным собственным капиталом. В случае убытков по активам первый удар ощущают акционеры, вклады сопряжены с меньшим риском.

Банки настолько успешно научились трансформировать активы, что вкладчиков не волнуют проблемы кредитов. Убедив всех, что вклады — это те же деньги, банки «склонили» вкладчиков к участию в кредитовании, что повысило доступность

кредитов для бизнеса, способствовало развитию капиталоемкой экономики, привело к выгодам обществу.

Так, банки получили возможность предоставлять ссуды, не получая деньги от вкладчиков, создавая деньги, предоставляя кредит. Это не противоречит государственной монополии на эмиссию денег, банки не печатают наличные, это прерогатива государства.

Государственная *монетарная политика* в современных условиях основана на фиатных деньгах, которые считаются законным средством платежа (*fiat — закон*). Тем не менее реалии подчеркивают искусственную природу этих денег. Главная их особенность — деньги не обладают собственной ценностью, являются *денежным знаком*. Выпускаемые государством деньги принято называть *внешними* деньгами, так как они создаются вне банковской системы. *Внутренние* деньги создаются внутри банковской системы.

Денежная форма финансового отношения и понимание финансов как денежных средств является настолько очевидным явлением, что не всегда принимается во внимание тот факт, что действия с деньгами совершаются не только теми, у кого они есть «в наличии», но и теми активными силами, которые с этими денежными средствами могут совершать другие финансовые действия одновременно. Например, депозит физического лица в банке может быть денежными средствами, которыми одновременно пользуется клиент и банк, в котором находится его счет.

В правовом аспекте банком называют особую организацию, сотрудники которой выполняют лишь перечень ограниченных законом операций, кроме того, возможны и сделки по конкретному перечню.

Банк — кредитная организация, которая имеет 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.

К банковским операциям относятся:

- 1) привлечение денежных средств физических и юридических лиц во вклады (до востребования и на определенный срок);
- 2) размещение указанных в п. 1 привлеченных средств от своего имени и за свой счет;

3) открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц;

4) осуществление переводов денежных средств по поручению физических и юридических лиц, в том числе банков-корреспондентов, по их счетам;

5) инкассация денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассовое обслуживание физических и юридических лиц;

6) купля-продажа иностранной валюты в наличной и безналичной формах;

7) привлечение драгоценных металлов физических и юридических лиц во вклады (до востребования и на определенный срок), за исключением монет из драгоценных металлов;

8) выдача банковских гарантий;

9) осуществление переводов денежных средств без открытия банковских счетов, в том числе электронных денежных средств (за исключением почтовых переводов).

Кредитная организация помимо банковских операций вправе осуществлять следующие *сделки*:

1) выдача поручительств за третьих лиц, предусматривающих исполнение обязательств в денежной форме;

2) приобретение права требования от третьих лиц исполнения обязательств в денежной форме;

3) доверительное управление денежными средствами и иным имуществом по договору с физическими и юридическими лицами;

4) осуществление операций с драгоценными металлами, монетами из драгоценных металлов (п. 4 в ред. Федер. закона от 26.07.2017 № 212-ФЗ);

5) предоставление в аренду физическим и юридическим лицам специальных помещений или находящихся в них сейфов для хранения документов и ценностей;

6) лизинговые операции;

7) оказание консультационных и информационных услуг.

Большинство современных исследователей проблем российской банковской системы отмечают, что ее действительный субъектный состав значительно шире, нежели формально закрепленный в ст. 2 Федерального закона от 2 декабря 1990 г. № 395–1 «О банках и банковской деятельности», в которой упомянуто лишь четыре субъекта: Банк России, кредитные организации, филиалы и представительства иностранных банков.

Международная и российская практика и теория сформировали традиционные представления о сущности банка, содержании банковской деятельности и структуре банковской системы.

1. Роль банков и банковской системы определяется их использованием для решения следующих текущих и стратегических задач: обеспечения экономического роста; регулирования инфляции; регулирования платежного баланса. В этом утверждении представлена как ограниченность, так и четкая целенаправленность этого сектора экономики на реальные экономические процессы и адекватность историческим событиям.

2. К основным функциям системы относят:

- обеспечение функционирования и развития экономики путем предоставления банковских кредитов и организации системы расчетов;
- посредничество в перемещении денежных средств от кредиторов к заемщикам и от продавцов к покупателям;
- аккумуляция временно свободных ресурсов в стране;
- кредитование производства, обращения товаров и потребностей физических лиц.

В этом плане роль и функции банков и банковской системы дополняют и уточняют друг друга, но также указывают на ограниченность возможностей каждой и необходимости сочетания этих элементов в различных условиях.

3. Классификация видов банковской системы на основе выделения только ее различных уровней в современной экономической литературе является предметом дискуссий, причиной выступает смешение понятий банковской и кредитной систем. Исходя из общепринятого критерия соподчиненности банков, можно выделить лишь один или два уровня банковской системы, при этом второй уровень в зависимости от особенностей страны может иметь достаточно сложную структуру, включать несколько групп банков с ярко выраженной спецификой деятельности.

Следовательно, традиционно сохраняется представление о *банковской системе*¹ как двухуровневой, включающей

¹ «Банковская система рассматривается как совокупность различных видов национальных банков и кредитных организаций, действующих в рамках общего денежно-кредитного механизма.» Трофимов В.В. Информационные системы и технологии в экономике и управлении. М., 2018 [Электронный ресурс]. — Режим доступа: https://studme.org/262569/ekonomika/osnovnye_tendentsii_razvitiya_bankovskoy_sistemy_rossii

Центральный банк, сеть коммерческих банков и других кредитно-расчетных центров.

В традиционных рыночных экономиках сложились и закрепились *двухуровневые* банковские системы. Такая структура, по мнению экспертов, предполагает наличие как горизонтальных, так и вертикальных взаимосвязей между банками. Верхний уровень системы представлен Центральным (эмиссионным) банком. На нижнем уровне действуют коммерческие банки, подразделяющиеся на *универсальные и специализированные банки* (инвестиционные, сберегательные, ипотечные, банки потребительского кредита, отраслевые, внутрипроизводственные банки).

Необходимость создания двухуровневой банковской системы обусловлена также противоречивым характером рыночных отношений. С одной стороны, они требуют свободы предпринимательства и распоряжения финансовыми средствами, что обеспечивается элементами нижнего уровня — коммерческими банками.

С другой стороны, этим отношениям необходимо определенное регулирование, контроль и целенаправленное воздействие, что требует особого института в виде Центрального банка. Создание центральных банков с функцией регулирования кредитно-денежных отношений позволило в традиционных рыночных системах эффективно обуздать стихию рынка при сохранении свободы частного предпринимательства. Такая структура банковской системы дает возможность на долгий период свести к распределению всех банковских и кредитных учреждений в иерархическом порядке. В ней четко выделилось центральное звено и низовые функциональные органы.

На высшем уровне иерархии самой важной функцией Центрального банка стало проведение денежно-кредитной и валютной политики государства для достижения общегосударственных экономических целей, а также роль посредника между правительством и финансовыми рынками.

Другая характеристика банковской системы включает расширительную трактовку: «...совокупность действующих в стране банков, кредитных учреждений, отдельных экономических организаций, выполняющих банковские операции и специализированных компаний, обеспечивающих деятельность банков и кредитных учреждений: расчетно-кассовые и клиринговые центры, организации по аудиту банков, дилерские компании по работе с ценными бумагами банков, фирмы, обеспечивающие банки оборудованием, информацией, кадрами.» Анофриков С. П. Экономика. М., 2016 [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <https://bstudy.net/658227/ekonomika/ekonomika>

На низовом уровне банковской иерархии коммерческие и специализированные банки занимались аккумуляцией свободных денежных ресурсов в форме депозитов (вкладов), ведением текущих счетов и всех видов расчетов между соответствующими хозяйственными субъектами, являющимися их клиентами.

4. Современную структуру банковской системы чаще стали подразделять *по секторам*, которые включают аналогичные по функциям институты. К примеру, банки потребительского кредита, земельные банки, сектор лизинговых институтов. Главной целью такого деления является установление регулирующих процедур в зависимости от особенностей операций институтов определенного сектора.

5. Банковскую систему можно представить в виде следующих блоков и их элементов:

1) фундаментальный: банк как денежно-кредитный институт. Правила банковской деятельности;

2) организационный: виды банков и небанковских кредитных организаций. Основы банковской деятельности. Организационная основа банковской деятельности. Банковская инфраструктура;

3) регулирующий: государственное регулирование банковской деятельности. Банковское законодательство. Нормативные положения Центрального банка. Инструктивные материалы, разработанные коммерческими банками в целях регулирования их деятельности.

6. Международная практика разграничивает также несколько *типов* банковских систем, в том числе:

- распределительная централизованная банковская система;
- рыночная банковская система;
- банковская система переходного периода.

Распределительная (централизованная) банковская система состоит в следующем: монополия государства на формирование банков, политика единого банка, государство отвечает по обязательствам банков, кредитные и эмиссионные операции сосредоточены в одном банке, руководитель банка назначается центральной властью.

В противоположность распределительной (планово-административной) системе банковская система рыночного типа характеризуется отсутствием монополии государства на банковскую деятельность. Для банковской системы в условиях рынка

характерна банковская конкуренция. Эмиссионные и кредитные функции разделены между собой. Эмиссия денег сосредоточена в Центральном банке, кредитование предприятий и населения осуществляют различные деловые банки — коммерческие, инвестиционные, инновационные, ипотечные, сберегательные и др. Коммерческие банки не отвечают по обязательствам государства, так же как государство не отвечает по обязательствам коммерческих банков.

Банковская система — совокупность банков, специальных финансовых учреждений и институтов, образующих банковскую инфраструктуру.

Банковская система: 1) совокупность кредитных отношений, форм и методов кредитования (функциональная форма); 2) совокупность кредитно-финансовых учреждений, аккумулирующих свободные денежные средства и предоставляющие их в ссуду (институциональная форма), создающих необходимые предпосылки для перераспределения денег через бюджетную систему, обращение ценных бумаг, обмен валют.

В банковскую систему следует включать все те организации, которые либо занимаются банковскими операциями, либо содействуют их осуществлению. К числу элементов банковской системы необходимо отнести не только Банк России и кредитные организации, но и организации банковской инфраструктуры.

Банки как элементы банковской системы могут успешно развиваться только во взаимодействии с другими элементами и, прежде всего, с *банковской инфраструктурой*. В нее входят различного рода предприятия, агентства и службы, которые обеспечивают жизнедеятельность банков. Инфраструктура включает информационное, методическое, научное, кадровое обеспечение, а также средства связи, коммуникации и др.

Элементами банковской инфраструктуры выступают:

- законодательные нормы (определяющие статус кредитного учреждения, перечень выполняемых им операций);
- внутренние правила совершения операций (обеспечивающие выполнение законодательных актов и защиту интересов вкладчиков, клиентов банка, его собственных интересов в целом, методическое обеспечение);
- построение учета, отчетности, аналитической базы (компьютерная обработка данных, управление деятельностью банка на базе современных коммуникационных систем);

– структура аппарата управления банком.

Итак, выделим три основных типа деятельности, которыми могут заниматься организации, являющиеся элементами банковской системы.

Во-первых, это основные участники банковской системы, занимающиеся главным образом банковской деятельностью (табл. 1.1) (кредитные организации (КО) — банки).

Во-вторых, органы управления банковской системой.

В-третьих, вспомогательные участники — организации, обслуживающие основных участников банковской деятельности, решающие их общие задачи. В последнюю группу входят бюро кредитных историй, банковские ассоциации и союзы, банковские холдинги и другие объединения. При этом к числу органов управления банковской системой помимо Банка России отнесем с большой оговоркой Агентство по страхованию вкладов.

Правовое регулирование банковской деятельности осуществляется Конституцией Российской Федерации, Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», другими федеральными законами, нормативными актами Банка России.

За последние два десятилетия макроэкономическая значимость банковского сектора существенно повысилась, и в настоящее время он занимает основное место в системе финансового посредничества.

Так, на начало 2000 г. отношение активов банковского сектора к ВВП составляло лишь 32,6 %, в то время как по состоянию на 01.01.2019 этот показатель увеличился практически втрое и достиг 90,6 %. По итогам 2018 г. совокупные активы банковского сектора выросли с 85 до 94 трлн рублей благодаря росту рублевых активов с 66 до 73 трлн рублей, а также активов в иностранной валюте — с 19 до 21 трлн рублей. Увеличение рублевого эквивалента активов в иностранной валюте произошло вследствие роста курса доллара США к рублю, в то время как в долларовом выражении активы в иностранной валюте сократились с 330 до 304 млрд долларов США. Относительные показатели банковского сектора испытывали определенное влияние динамики курса рубля. Также сказывался отзыв и аннулирование лицензий ряда кредитных организаций (за исключением случаев аннулирования лицензий в связи с реорганизацией). Поэтому для более корректного отражения фактической динамики основных показателей банковского сектора темпы прироста приводятся с исключением влияния

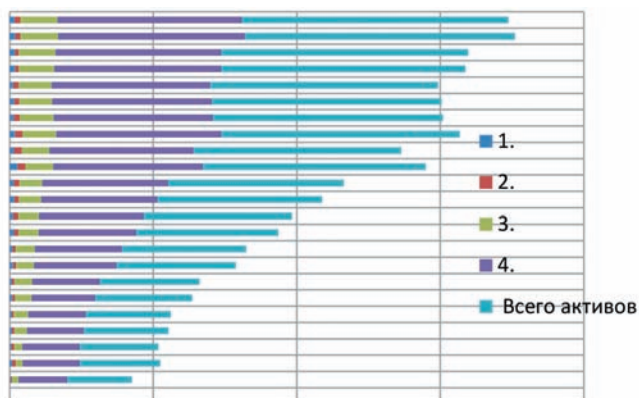
Таблица 1.1

Банковская система РФ и кредитные организации (КО) в 2019 г.

	на 01.01	на 01.07	на 01.08
1. КО, имеющие право на осуществление банковских операций, всего:	484	464	456
— банки	440	421	415
— с универсальной лицензией	291	281	277
— с базовой лицензией	149	140	138
— небанковские КО	44	43	41
1.1. КО, имеющие лицензии с правом на:			
— привлечение вкладов населения	400	382	377
— осуществление операций в иностранной валюте	475	457	449
— проведение операций с драгметаллами	214	203	201
1.2. КО, включенные в реестр банков — участников системы обязательного страхования вкладов	407	388	383
2. Зарегистрированный уставный капитал действующих КО (млн руб.)	2 655 403	2 661 347	2 659 426
3. Филиалы действующих КО на территории РФ	709	663	658
— ПАО Сбербанк	90	88	88
4. Филиалы действующих КО за рубежом	6	6	6
5. Представительства действующих КО	316	308	310
— на территории РФ	292	284	286
— за рубежом	24	24	24

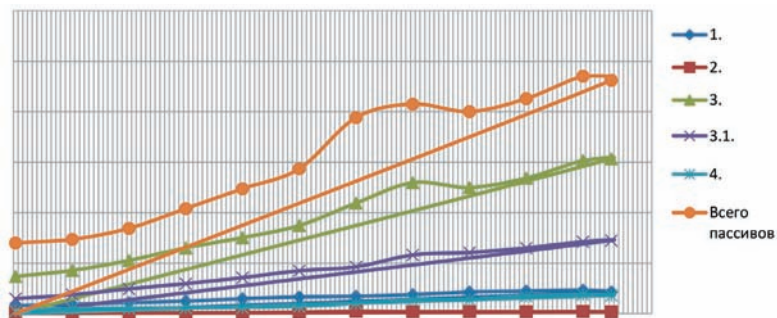
6. Дополнительные офисы КО (филиалов) — ПАО Сбербанк	20 499 13 160	20 167 13 223	20 148 13 221
7. Операционные кассы вне кассового узла КО (филиалов)	1068	912	910
8. Кредитно-кассовые офисы КО (филиалов)	1918	2206	2258
9. Операционные офисы КО (филиалов)	6015	5722	5753
10. Передвижные пункты кассовых операций КО	283	281	287

Источник: http://www.cbr.ru/vfs/statistics/bank_system/inform_bs_19.xlsx



1. Денежные средства, драгоценные металлы и камни
2. Корреспондентские счета в кредитных организациях
3. Ценные бумаги, приобретенные кредитными организациями
4. Кредиты

Рис. 1.1. Структура активов банков РФ, сгруппированных по направлениям вложений



1. Фонды и прибыль
2. Корреспондентские счета кредитных организаций
3. Средства клиентов — всего, 3.1 — вклады
4. Резервы на возможные потери

Рис. 1.2. Структура пассивов банков РФ, сгруппированных по источникам средств [6]

валютной переоценки по кредитным организациям, действовавшим на 01.01.2019 (включая реорганизованные в течение года банки) (рис. 1.1, 1.2).

Банк России отвечает за денежно-кредитную политику в стране, принимает решения по вопросам государственной регистрации кредитных организаций, в целях осуществления контрольных и надзорных функций ведет Книгу государственной регистрации кредитных организаций, выдает кредитным организациям лицензии на осуществление банковских операций.

Контрольные вопросы и задания

1. В чем заключается современное представление исследователей банковской системы?

2. На основе литературного обзора зарубежных журналов последних трех лет представьте разные мнения о сущности современной банковской системы и банка.

1.2. Научные школы о роли банковского дела и банковской системы

Активное развитие товарно-денежных отношений сделали банки весьма полезными институтами, которые выполняют ключевые функции в развитии экономики. Однако в эпоху цифровых технологий и цифровой революции стали изменяться правила игры: информационные технологии вывели банковское регулирование в зону неэффективных решений, а банковское дело — из-под централизованного контроля. Это обусловило актуальность размышлений о функционировании современной банковской системы и ее перспективах.

Банковская система основывается на банковском деле, которое всегда было предметом спора экономистов: с одной стороны, сюда включали всю деятельность банков, с другой — только деятельность банков по предоставлению финансовых услуг вроде управления активами и размещения ценных бумаг.

С макроэкономической позиции банковское дело рассматривалось чаще всего как процесс создания денег посредством

кредитования. Причем важно отметить, что банковское дело осуществляется не только в тех институтах, которые называются банками, более того, не все направления работы банков относятся к нему, это и не бизнес-модель.

Банковское дело — это способ организации всей финансовой системы. В современной экономике существуют два независимых сектора: реальный и финансовый. Реальный сектор призван способствовать операциям и ресурсам, используемым для фактического производства и распределения товаров и услуг. В то время как финансовый сектор представляет собой виртуальную систему, назначение которой становится очевидным только при использовании двух ее ключевых элементов — денег и кредита.

Деньги — инструмент текущих платежей, средство мгновенного обмена товаров и услуг, стоящее над бартерным обменом, не требует совпадения потребностей. Деньги освобождают население от необходимости вести натуральной хозяйство и позволяют заниматься более сложными видами деятельности для создания разных товаров и услуг. Как средство обращения деньги обслуживают, прежде всего, децентрализованную экономику, осуществляют координацию деятельности реального сектора.

Кредит несет на себе принципиально иную функцию: отсрочку платежей, несовпадение процессов оплаты товаров и услуг и их передачи. Тем самым он способствует эффективному использованию средств и играет ключевую роль в организации капиталоемких производств. Кредитование по истечении времени способствует накоплению капитала и приобретает принципиальное значение для развития промышленного производства, лежащего в основе капиталоемкой экономики. К тому же использование денег и кредита формирует ценообразование, а цены соединяют финансовый сектор с реальным.

Цены формируются (именно формируются, а не назначаются волюнтаристским путем) при их использовании в экономической деятельности между людьми, а экономическая деятельность обуславливается ценами. Грамотная организация двух элементов финансовой системы — денег и кредита — обеспечивает поддержку и функционирование децентрализованной капиталоемкой системы экономики.

Недостаточно грамотно организованные элементы подрывают цены как надежный индикатор экономической деятельности,

координация этой деятельности ухудшается, капитал тратится напрасно, неоправданную выгоду получают незаслуживающие «выгодоприобретатели», стабильность, производительность и справедливость экономики нарушаются.

Следует учитывать, что *финансовая* система виртуальна, ее организация — результат человеческих решений, а она всегда и всюду определяется политикой.

Организация денежного обращения проще, чем организация кредита, время и доверие здесь «быстротечны». Для кредита *время* — ключевой фактор, организация кредитной системы сложнее, кредиторы годами (даже десятилетиями) должны доверять заемщикам. Длительный период кредитования создает больше проблем, но и преимуществ тоже открывается больше.

Потребности кредитора и заемщика различаются, что, собственно, и подрывает кредит. Метод двойной записи и идеи правового государства за многие столетия заложили основу банковского сектора, придали динамизм развитию кредитной системы в целом. Появление банков обеспечило банковское дело, как следствие, новый институт заложил баланс потребностей заемщиков и кредиторов, тем самым это создало (предопределило) в индустриальную эпоху расцвет кредитных отношений.

Индустриализация, основанная на накоплении капитала, стала результатом «новой» по тем временам финансовой системы, а капиталовложения сыграли роль в определении «нового экономического режима» — капитализма (термин, отнесенный к реальному сектору).

Однако уже в тот период, несмотря на реальный вклад в капиталоемкую экономику, банковское дело имело целый ряд недостатков.

Практически все страны на сегодняшний день осуществляют управление современной рыночной экономикой с помощью государственного уклада народного хозяйства, финансовой системы в целом и денежно-кредитной подсистем в целях поддержания национальной безопасности и технологической независимости страны.

Вопросы о сущности финансовой деятельности и трансформации современных финансовых и банковских систем государства имеют не только теоретическое, но и практико-прикладное значение. Обусловлено это отчасти быстрым развитием цифровых финансовых технологий, которые скрывают в себе значительные риски, угрозы и кризисы, что делает необходимым укрепление

и развитие всех элементов банковской инфраструктуры, финансовой системы, государственного управления.

Цифровые финансы и цифровые деньги по-новому представляют финансовую и банковскую сферу, в нее прочно входит понятие «*финансовые технологии*». Большинство участников рыночных отношений понимают, что нынешняя банковская система не просто деградирует, а может рухнуть. Новые финансовые технологии предлагают использовать не для совершенствования и функционирования существующей системы, а для создания новой, альтернативной финансовой системы.

Финансовые новаторы нацелились на новые финансовые инструменты, идет перегруппировка сил в экономике, политике и бизнесе. Банки активно финансируют новые финансовые технологии. В эпоху всеобщей информатизации обострилась конкуренция на рынке, бизнес приобрел новые возможности, которые включают получение всей информации о любом человеке. Обработанная по новым правилам и интерпретированная информация становится «ключом» любого бизнеса (банка, компании, организации и др.) к человеку, «средством» превращения его *в клиента*, прочно закрепленной «связью» с клиентом.

С одной стороны, человек, получив такие широкие возможности в пользовании финансовыми технологиями (через интернет, телефон, вещи и др.), оставляет в информационном пространстве многочисленные «следы» (порой неосознанные). С другой — появление мощных технических средств позволяет обрабатывать информацию и по «следам» формировать базы данных о каждом человеке, конструировать его «портрет», прогнозировать его поведение и — как следствие — управлять им (манипулировать, превращать в «объект управления»).

В современной экономической литературе резко изменяются подходы к определению банковской системы. Традиционные представления в финансовой науке связывают с двумя основными теориями: классической и неоклассической.

Классическая теория основана на представлениях о практических методах и механизмах мобилизации денежных потоков, распределении денежных средств между основными экономическими агентами. Ведущие зарубежные ученые-экономисты акцентируют внимание на оценке состояния частного бизнеса, финансов домохозяйств, национального финансового рынка и степени его интеграции в мировой рынок банковских услуг.

Наиболее распространенным подходом к элементам банковской системы на современном этапе является институциональный, который предусматривает в качестве главных участников системы «финансовые институты» — коммерческие банки. Основным способом организации системы в этом ключе считается банковское дело, но не как бизнес-модель, а как система, поддерживающая децентрализованную капиталоемкую экономику.

В современной экономике, как уже отмечалось, параллельно существует две независимые системы: реальный сектор экономики и финансовая система. Первая функционирует на основе операций и ресурсов, используемых для фактического производства и распространения товаров и услуг. Вторая — это система виртуальных связей, назначение которой определяется деньгами и кредитом.

Деньги как средство обращения с момента своего зарождения обеспечивали функционирование децентрализованной экономики, то есть позволяют осуществлять децентрализованную координацию деятельности в реальном секторе.

Кредит с момента его использования в виде ссуды служит основой реализации отсроченных платежей, момент оплаты товаров и услуг здесь не совпадает с моментом их передачи. Это позволяло в разные периоды функционирования реального сектора эффективно расходовать средства с течением времени и играть важную роль в организации капиталоемких производств.

Организация банковской системы всегда представляла собой результат человеческих решений. Причем организовать деньги проще, чем организовать кредит. Организация кредитной системы гораздо сложнее. Это показала эволюция кредитных отношений. Потребности людей, нуждающихся в кредите, и людей, предоставляющих кредит, различаются. В свое время метод двойной записи и идея правового государства заложили фундамент банковского сектора, определили развитие кредитной системы. Кредитные ресурсы способствовали накоплению капитала, капиталоемких промышленных проектов, которые покрывают изначальные капиталовложения через продолжительное время. Возможность индустриализации, характеризующейся накоплением капитала, стала возможна только благодаря финансовой и банковской системам.

Если индустриализация реального сектора была всем очевидна (повсюду вырастали фабрики, заводы, дымили трубы,

строились города), то добиться накопления капитала и обеспечения быстрого собственного развития сумели лишь в результате усложнения финансовой системы. В индустриальную эпоху государство разработало нормативно-правовую базу для банковского дела, общество использовало преимущество финансовой системы, а банковское регулирование держало ее под контролем. Кредит приходилось фиксировать на бумаге, но со временем финансовые организации стали переходить на фиксирование в электронной форме.

С появлением компьютеров и информационных сетей кредит отошел от банковских балансов, эффективность банковского регулирования снизилась. Появились новые формы организации в виде фондов денежного рынка, которые стали осуществлять финансовую деятельность с опорой на сложную сеть балансов вне сферы контроля надзорных органов, в так называемом теневом банковском секторе по масштабам, превывсившим традиционный.

Подъем теневого сектора подтвердил тот факт, что банковским делом занимаются не только банки, а границы финансового регулирования юридически не смогли определиться. Масштабный кризис 2007–2008 гг., по мнению западных экспертов, подтвердил эти тенденции и потребовал решительных мер во избежание краха мировой финансовой системы в целом. Государственная помощь и гарантии по всем обязательствам коснулись во многих странах самых системно значимых организаций, а надзорные органы уже давно перестали справляться с эффективным регулированием их деятельности.

В мире быстрых финансовых инноваций финансовые организации стали переносить свою деятельность в другие области, не подчиняющиеся банковскому регулированию. Информационные технологии сделали проблему границ финансового регулирования непреодолимой, а гонка надзорных органов, в которую они вступили, обрекла их на отставание.

В цифровую эпоху банковское дело выходит из-под контроля, несмотря на то что государственные гарантии стали всеобъемлющими. Банковское регулирование стало все более неэффективным.

Развитие информационных технологий подрывает систему регулирования в индустриальную эпоху, но технический прогресс, нередко потрясающий традиционные институты, обычно открывает и новые возможности. Такой процесс называют

«созидательным разрушением». Информационные технологии не только нарушили функциональность банковской системы, но и способствовали появлению новой системы организации денег и кредита.

Например, недавно появились технологии, предоставляющие новые возможности для удовлетворения спроса домохозяйств на ликвидные и безопасные формы кредитования и одновременно предоставляющие заемщикам долгосрочное финансирование рискованных проектов (прямое кредитование, виртуальные торговые площадки, цифровые валюты и др.).

Анализ новых возможностей, по мнению экспертов, свидетельствует о том, что необходимость в банковском деле постепенно снижается. Информационные технологии позволяют финансовой системе поддерживать децентрализованную и капиталоемкую экономику без обращения к банковской системе, а частные лица и нефинансовые организации решают свои финансовые вопросы ничуть не сложнее.

Несмотря на новые мировые тенденции снижения необходимости в банковском деле, она по-прежнему господствует в финансовой системе государства, а новые возможности управления деньгами и кредитом не могут быть реализованы, пока государство предоставляет полные гарантии банкам и в отсутствие эффективного регулирования они остаются «слишком прибыльными».

В индустриальную эпоху экономисты уже предлагали концепцию «безопасных банков», а также выдвигалось предложение учреждать банки с ограниченными функциями, но, к сожалению, они не учитывают неопределенность банковского дела.

Проблема границ финансового регулирования диктует изменение подхода к обеспечению системной платежеспособности. Роль государства в организации денег и кредита должна также изменяться: с одной стороны, эксперты полагают, что государство не должно предоставлять гарантии банкам и организовать кредит при помощи конкуренции, с другой — государство должно пересмотреть монетарную политику, поскольку в настоящее время даже центральные банки вовлечены в банковское дело. Необходимо строить эту политику с учетом новых инструментов поддержания платы за ликвидность.

Поскольку функции денег и кредита тесно связаны с финансовой системой, а государственная и частная сферы не разграничены в части смешения функций и обязательств, это приводит

к искажению цен и нерациональному использованию ресурсов реального сектора. Реставрация финансовой системы, где эти функции будут разграничены (или переданы) соответственно государственной и частной сферам, позволит обеспечить ценообразование и поддерживать как децентрализованную, так и капиталоемкую экономику.

Последователи **неоклассической теории** рассматривают банковскую систему в составе финансовой, выделяя две ее стороны: первая — система, основанная на рынке ценных бумаг (market based financial system), а вторая — система, основанная на банках (bank based financial system).

Современные информационные технологии не только привели к нарушению функционирования банковской системы, но и способствовали появлению новой системы организации денег и кредита, на которой раньше функционировали и другие подсистемы, формируя или создавая новую сущность, их объединяющую.

Какие бы определения ни использовались для изучения банковской системы государства и выявления ее сущности, во-первых, сведения о ней должны исходить из экономической истории разных стран, их институтов и соответствующих показателей.

Во-вторых, банковская система любой страны в современных условиях основана на деньгах и банковском деле в целом и банковской системе как базовой составляющей.

В-третьих, в литературе не исследуются вопросы трансформации банковской системы нового типа (без доминирования банковского дела). Прежде чем осмысливать внедрение (построение) лучшей финансовой системы, нужно определить, куда идти, показать, что финансовая система возможна без банковского дела традиционного типа.

В индустриальную эпоху банковское дело соответствовало времени, организовывало фундаментальные элементы системы — деньги и кредит, стало незаменимой «подушкой» для кредита.

Банковская система стала обладать всеми свойствами сложных систем, для нее характерно большое число разнородных элементов, иерархия, надежность, гибкость, уязвимость, устойчивость и др. Несмотря на ее функциональность, каждую систему необходимо проектировать, а для этого могут быть использованы типовые и традиционные представления.

Кредит выступает как отношение доверия, необходимое для двух сторон при «растянутых» во времени сделках. Причем одна

сторона своевременно получает деньги (товары, услуги) здесь и сейчас, а другая обещает передать деньги (товары, услуги) в будущем. По сути, кредит представляет собой отсроченный платеж.

Формы существования кредита различны. Самая первая форма — ссуда, временная передача денег (заемщик получает деньги, потом отдает, кредитор отдает деньги и затем получает их назад; цена оплачивается заемщиком, кредиторы получают процентный доход). Период между выдачей ссуды и сроком ее погашения — это срок выплаты кредита. Время в этой форме выступает ключевой характеристикой, включающей некоторую неопределенность, трудности и риск

Информационная асимметрия обуславливает моральный риск, возникающий в том случае, когда одна из сторон использует преимущества определенного порядка действий: возлагает все (или отдельные) отрицательные последствия на других. Она порождает и кредитный риск, представляющий риск потери кредитора, если заемщик не выполнил свои обязательства (полностью или частично). Оценка риска появляется в случае их возникновения и представляет собой деятельность по их минимизации, связывается с мониторингом. Последнее включает ряд процедур: кредиторы собирают релевантную информацию о заемщике, контролируют выполнение им обязательств, требуют залог в качестве гарантии выплаты ссуды, обеспечивают ее разными формами (закладная на недвижимость).

Причем мониторингом занимаются не только банки, но и другие финансовые институты: рейтинговые агенты, венчурные фонды. Банки сформировали себя как уникальные институты в определенном направлении: они обеспечивают совпадение кредиторов и заемщиков, тем самым заложили фундамент кредита. Однако для развития кредита недостаточно только мониторинга, необходимо постоянно поддерживать совпадение интересов заемщика и кредитора. Потребности обеих сторон не совпадают: кредиторы обычно не хотят подвергаться значительному кредитному риску и предпочитают передавать не все сбережения, а частями. Заемщик, наоборот, предпочитает брать ссуду больше и на долгий срок.

Практика инженерного обустройства финансового отношения есть технология осуществления финансовой операции. Финансовая операция диктует условия конкретному месту, определенным денежным средствам и одной — единичной операции.

Попадая в структуру других финансовых операций, место становится зависимым, хотя и самостоятельным формально. Результат использования денежных средств на каждом месте определяется совокупностью операций, контроль которых из одного места невозможен. Парадокс ситуации заключается в том, что совокупность финансовых операций, с одной стороны, соотносит места и денежные средства, с другой — противостоит, может не соответствовать им.

Через базовые финансовые операции денежным средствам придаются необходимые функции. Через них оказывается влияние на структуру места, организацию действий и включение финансовой операции в операции окружения. Таким образом, *первая базовая финансовая операция* замещает полную свободу финансового места полной зависимостью. Организация выстраивания операций разных мест позволяет деньгам не исчезать, не теряться, а *вторая базовая операция* выступает организационной формой кооперации осмысленных действий, так как действия отдельных мест сами по себе не могут быть соотнесены. *Третья базовая операция* — операция над операциями, вывод денежных средств за пределы собственного места.

Финансовая инженерия — это преобразование линейной последовательности операций с денежными средствами в нелинейную, разветвленную и обеспечение замыкания денег не на товарах, а финансовых операциях между собой.

Учитывая проявление элементов спекулятивных интересов на рынке обмена, финансовая операция может проводиться по логике «нарастить копейку до рубля» или «сбор по копейки с каждого рубля». Подобные модели получения прироста, так же как модели ухода от обложения, привязаны к конкретным условиям определенного места. С денежными средствами субъекты действуют постоянно, но тот, кто действует интенсивнее, имеет больше, так как сокращение «пустого» времени между осмысленными действиями, интенсификация действий есть основа выбора финансовой операции конкретным местом в финансовой инженерии.

Контрольные вопросы и задания

1. Что вы знаете о цифровых банках и цифровых деньгах? Каков уровень их развития в России? Сравните деятельность этих инструментов в России и за рубежом.