

В. Ю. Далбаева

БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА

Учебное пособие

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Байкальский государственный университет

В. Ю. Далбаева

БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА

Учебное пособие

Текстовое электронное издание

Иркутск

Издательский дом БГУ

2021

© ФГБОУ ВО «БГУ», 2021

УДК 336.7 (075.8)
ББК 65.9 (2)262я7

*Издается по решению редакционно-издательского совета
Байкальского государственного университета*

Рецензенты: канд. экон. наук, доц. О. Д. Жилан (БГУ)
канд. экон. наук, доц. М. Е. Горчакова (БГУ)
заместитель управляющего по сервису РОО «Улан-Удэнский»
филиала № 5440 Банка ВТБ (ПАО) в г. Новосибирске
С. С. Спасов

Далбаева, В. Ю. Банковская система : учеб. пособие / В. Ю. Далбаева. – Иркутск : Изд. дом БГУ, 2021. – 98 с. – URL: <http://lib-catalog.bgu.ru>. – Текст : электрон.

Исследуются организационно-экономические аспекты банковской системы в целом и ее отдельных элементов (Центрального банка РФ, кредитных организаций), а также экономические основы деятельности специализированных кредитно-финансовых институтов, не относящихся законодательно к банковской системе, но конкурирующих с банками на финансовом рынке, дополняющих банковское обслуживание. Рассмотрены этапы становления банковской системы России, ее состав, структура и особенности развития на современном этапе.

Предназначено для студентов и аспирантов экономических вузов.

Учебное электронное издание

Минимальные системные требования:
веб-браузер Internet Explorer версии 6.0 и более поздние, Opera версии 7.0
и более поздние, Google Chrome 3.0 и более поздние.

Компьютер с доступом к сети Интернет.

Минимальные требования к конфигурации и операционной системе компьютера определяются требованиями перечисленных выше программных продуктов.

Подготовлено к использованию Т. И. Кочульской

Подписано к использованию 23.11.2021.
Объем 1,25 Мб.

Байкальский государственный университет.
664003, г. Иркутск, ул. Ленина, 11.
<http://bgu.ru>.

© ФГБОУ ВО «БГУ», 2021
© Далбаева В. Ю., 2021

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. Кредитная система и ее роль в экономике.....	5
1.1. Понятие и структура кредитной системы.....	5
1.2. Особенности функционирования специализированных кредитно-финансовых институтов	9
1.2.1. Микрофинансовые организации.....	9
1.2.2. Ломбарды	12
1.2.3. Кредитные потребительские кооперативы.....	14
1.2.4. Лизинговые компании	17
1.2.5. Факторинговые компании	19
1.2.6. Инвестиционные фонды	23
1.2.7. Страховые организации.....	25
1.2.8. Негосударственные пенсионные фонды.....	27
1.2.9. Почтово-сберегательная система.....	28
1.3. Типы кредитных систем	29
2. Банковская система как часть кредитной системы.....	34
2.1. История возникновения первых банков	34
2.2. Понятие, элементы и признаки банковской системы.....	36
2.3. Типы банковских систем	41
3. Возникновение и развитие банковской системы России	46
3.1. Становление банковской системы в Российской империи.....	46
3.1.1. Образование первых заемных банков	47
3.1.2. Создание Государственного банка Российской империи	48
3.1.3. Появление первых частных банков в России.....	49
3.2. Банковская система страны в условиях плановой экономики	50
3.2.1. Политика «военного коммунизма»	50
3.2.2. Новая экономическая политика	50
3.2.3. Экономика мобилизационного типа	51
3.2.4. Банковская система в послевоенный период	52
3.3. Формирование банковской системы рыночного типа.....	52
4. Банковская система России на современном этапе	59
4.1. Центральный банк Российской Федерации как первый уровень банковской системы страны	59
4.1.1. История создания Центрального банка Российской Федерации	59
4.1.2. Правовой статус и организационная структура Центрального банка Российской Федерации	61
4.1.3. Цели деятельности и функции Центрального банка Российской Федерации (Банка России)	67
4.1.4. Процентные ставки по операциям Банка России.....	71
4.1.5. Обязательные резервные требования.....	72
4.1.6. Операции на открытом рынке.....	73
4.1.7. Рефинансирование кредитных организаций	74
4.1.8. Валютные интервенции	75
4.1.9. Установление ориентиров роста денежной массы	75
4.1.10. Прямые количественные ограничения.....	76

4.1.11. Эмиссия облигаций от своего имени	76
4.1.12. Банковское регулирование и банковский надзор	77
4.1.13. Регулирование, контроль и надзор в сфере финансовых рынков	79
4.2. Кредитные организации: понятие, виды, операции	81
Список рекомендуемой литературы.....	98

1. КРЕДИТНАЯ СИСТЕМА И ЕЕ РОЛЬ В ЭКОНОМИКЕ

1.1. Понятие и структура кредитной системы

Ключевую роль в разрешении известного противоречия кругооборота и оборота капитала в экономике, в результате которого у одних экономических субъектов на определенном этапе функционирования возникают временно свободные ресурсы, а у других, наоборот, появляется потребность в привлечении дополнительных средств, играют кредит и кредитная система. Именно с помощью кредитного механизма свободные ресурсы аккумулируются в определенные фонды и в дальнейшем перераспределяются на условиях возвратности, срочности и платности в те отрасли и между теми экономическими субъектами, которые нуждаются в дополнительных средствах. При этом в условиях рынка распределение временно свободных средств осуществляется через кредитную систему в пользу тех субъектов, которые в наибольшей степени гарантируют своевременный возврат и максимальную прибыль кредитору. Главным каналом этого финансового посредничества является кредитная система, без эффективного функционирования которой невозможно обеспечить развитие экономики.

В настоящее время в условиях рыночной экономики существует большое разнообразие кредитно-финансовых институтов, которые выступают в роли финансовых посредников и совокупность которых формирует кредитную систему.

Следует отметить, что в большинстве национальных законодательств, в том числе и в российском, понятие кредитной системы отсутствует. Чаще используется термин «банковская система». Тем не менее эти понятия не равнозначны. Банки представляют собой лишь один из видов финансовых посредников, хотя и наиболее распространенный. Следовательно, банковская система является частью кредитной системы, которая помимо банков включает в себя множество других видов финансово-кредитных институтов, выполняющих функции финансового посредничества.

Можно выделить три наиболее часто встречающихся в экономической литературе аспекта взглядов на понятие кредитной системы: с институциональной точки зрения, функциональной точки зрения, а также с точки зрения системного подхода.

С институциональной точки зрения (с позиции институтов, входящих в состав кредитной системы) кредитная система – это совокупность всех кредитно-финансовых институтов, аккумулирующих временно свободные ресурсы и предоставляющих их на условиях возвратности, срочности и платности. Таким образом, кредитная система с позиции субъектного состава представляет собой совокупность всех видов финансовых посредников и может отличаться в зависимости от типа экономики, политического устройства страны, действующего законодательства своими национальными особенностями.

Помимо самих кредитно-финансовых институтов в кредитную систему, по мнению авторов¹, включаются органы, контролирующие деятельность этих институтов, а также различные организации, такие как финансовые союзы, ассоциации, холдинги и другие, которые связаны между собой определенными отношениями (конкурентными, корреспондентскими, расчетными и т. д.). Совокупность этих институтов можно рассматривать как кредитный сектор страны².

С функциональной точки зрения (с позиции функций, выполняемых кредитной системой, ее элементами) кредитная система представляет собой совокупность кредитных отношений, форм и методов кредитования. В данном случае кредитная система представляется как огромный механизм, с помощью которого экономика может самостоятельно воспроизводиться за счет аккумуляции имеющихся свободных ресурсов и их перераспределения. В этом аспекте кредитная система включает в себя банковский, потребительский, коммерческий, государственный и международный кредит. Всем этим видам кредита свойственны специфические формы отношений и методы кредитования³.

С точки зрения системного подхода кредитную систему можно трактовать как совокупность элементов, которая призвана реализовать свойства, характерные для кредита⁴. Благодаря системе и системному подходу такие свойства кредита, как стоимостной характер, возвратная основа кредитных отношений, добровольный и временный характер функционирования кредита в течение определенного срока, а также соответствие потребностям как кредитора, так и заемщика, должны быть в полной мере реализованы⁵.

Как известно, в настоящее время термин «система» весьма популярен и применяется не только в экономической науке. Его часто используют для описания и анализа разнообразных явлений природы, общественных отношений, в философии, медицине, образовании. При этом в самом общем виде под системой принято понимать совокупность элементов, которые находятся в непрерывном взаимодействии между собой и образуют единое целое.

Кредитную систему с позиции системного подхода можно представить схематично (рис. 1.1). Видно, что, по мнению авторов⁶, кредитная система состоит из трех подсистем или трех блоков. Первым – фундаментальным (базовым) – блоком кредитной системы является совокупность элементов, включающих кредит как специфический вид экономических отношений между кредитором и заемщиком, границы и законы кредита, а также субъекты и принципы кредитных отношений.

¹ Деньги, кредит, банки : учебник / под ред. Г.Н. Белоглазовой. М. : Высшее образование, 2009. С. 154.

² Там же.

³ Банковское дело : учебник / под ред. В.И. Колесникова, Л.П. Кроливецкой. М. : Финансы и статистика, 2001. С. 8.

⁴ Банковское дело. Экспресс-курс : учеб. пособие / под ред. О.И. Лаврушина. 5-е изд., стер. М. : КНОРУС, 2012. С. 349.

⁵ Там же. С. 349.

⁶ Там же.



Рис. 1.1. Структура кредитной системы с точки зрения системного подхода

Этот блок отражает глубинные качества кредита, его сущностные характеристики, поэтому именуется авторами как базовый или фундаментальный⁷. С позиции системного подхода все эти элементы взаимосвязаны между собой и направлены на достижение одной цели, что образует их единство и целостность.

В организационный блок авторы включают элементы, связанные непосредственно с процессом кредитования, его технологией: кредитная политика, виды и объекты кредитования, условия кредитования, механизм выдачи кредита и кредитная инфраструктура. Таким образом, этот блок включает в себя технологические аспекты кредитного процесса: последовательность всех операций по предоставлению кредита, начиная от принятия решения о его выдаче заемщику до момента погашения.

Третий блок – регулирующий – включает в себя государственное регулирование кредитной деятельности, профильное банковское законодательство, нормативные положения центрального банка, внутренние инструктивные материалы, разрабатываемые коммерческими банками самостоятельно для регулирования их деятельности. Этот блок кредитной системы необходим для регламентации кредитных сделок, защиты прав кредиторов и заемщиков, определения правил погашения кредита в случае несостоятельности одного из участников кредитных отношений⁸.

⁷ Банковское дело. Экспресс-курс. С. 349.

⁸ Там же. С. 353.

Таким образом, наиболее полным определением кредитной системы будет следующее: кредитная система представляет собой сложившуюся в стране совокупность кредитно-финансовых институтов, форм и методов кредитования, а также правовых норм, регулирующих кредитную деятельность и устанавливающих правила взаимоотношений между кредиторами и заемщиками.

При этом всю совокупность кредитно-финансовых институтов принято делить на банки и специализированные кредитно-финансовые институты (СКФИ) (рис. 1.2). Как видно, коммерческие банки во главе с центральным банком образуют банковскую систему, которая является ключевым сегментом кредитной системы, а СКФИ совместно с почтово-сберегательной системой – парабанковскую систему.



Рис. 1.2. Структура кредитной системы⁹

Отметим, что понятие парабанковской системы в большинстве национальных законодательств отсутствует. Нет его и в российском законодательстве. Под парабанковской («пара-» – от греч. «около, возле, наряду») системой следует понимать совокупность специализированных кредитно-финансовых институтов, а также почтово-сберегательную систему, которые выполняют более узкий круг операций по сравнению с коммерческими банками или специализируются на обслуживании отдельных категорий клиентов.

⁹ Деньги, кредит, банки : учебник / под ред. Г.Н. Белоглазовой. М. : Высшее образование, 2009. С. 155.

Следовательно, институты парабанковской системы (или околобанковской) дополняют банковские операции, специализируясь на оказании отдельных видов финансовых услуг, в определенной степени могут являться альтернативой банковскому обслуживанию.

При этом весь перечень специализированных кредитно-финансовых организаций в зависимости от функциональной специализации можно разделить на два вида: организации с преобладанием кредитной функции (например, микрофинансовые организации, ломбарды, кредитные потребительские кооперативы, лизинговые компании, факторинговые компании и др.) и организации с преобладанием операций по инвестированию на рынке ценных бумаг (например, инвестиционные фонды, негосударственные пенсионные фонды и др.)¹⁰. Далее рассмотрим особенности функционирования основных участников этого сектора кредитной системы.

1.2. Особенности функционирования специализированных кредитно-финансовых институтов

1.2.1. Микрофинансовые организации

Родоначальником микрофинансирования считается бангладешский банкир Мухаммад Юнус, который в 70-х гг. XX в. разработал концепцию микрофинансирования / микрокредитования. Главной целью микрофинансирования была провозглашена борьба с бедностью за счет предоставления крестьянам микрозаймов под низкий процент для организации своего дела. В 1983 г Мухаммад Юнус основал Grameen Bank, который работал только в деревнях. Юнус получил Нобелевскую премию за социальную деятельность. Модель микрофинансирования начала распространяться по всему миру. Большую популярность микрозаймы получили в Индии.

История возникновения и развития микрофинансовых организаций в России началась задолго до принятия Федерального закона «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях» от 2 июля 2010 г. № 151-ФЗ (далее – Закон № 151-ФЗ). До этого времени в нашей стране уже действовало огромное количество «подпольных» кооперативов, выдававших населению денежные средства в кредит. Деятельность этих организаций не была урегулирована на законодательном уровне, поэтому интересы населения никак не были защищены юридически. После принятия закона эти организации получили легальный статус и стали называться микрофинансовыми организациями, обязанными регистрироваться в установленном порядке и подчиняющиеся строгому регулированию со стороны Центрального банка РФ.

¹⁰ Деньги, кредит, банки / под ред. Г.Н. Белоглазовой. С. 155.

Согласно ст. 2 Закона № 151-ФЗ микрофинансовая организация – это юридическое лицо, которое осуществляет микрофинансовую деятельность (деятельность по предоставлению микрозаймов или микрофинансированию) и сведения, о котором внесены в государственный реестр микрофинансовых организаций. Такие организации могут осуществлять свою деятельность в виде микрофинансовой компании или микрокредитной компании.

При этом под микрофинансовой компанией понимается вид микрофинансовой организации, осуществляющей микрофинансовую деятельность с учетом установленных законом ограничений, удовлетворяющей требованиям законодательства, включая требования к собственным средствам (капиталу), и имеющей право привлекать для осуществления такой деятельности денежные средства физических лиц, в том числе не являющихся ее учредителями (участниками, акционерами) (в размере от 1,5 млн руб.), а также юридических лиц. Кроме того, микрофинансовые компании имеют право выпускать облигации. Минимальный размер собственных средств (капитала) микрофинансовой компании устанавливается в размере 70 млн руб., выдавать микрозаймы они могут в размере до 1 млн руб. на одного заемщика. При этом их деятельность попадает под повышенные пруденциальные нормы.

Под микрокредитной компанией согласно Закону № 151-ФЗ понимается вид микрофинансовой организации, осуществляющей микрофинансовую деятельность с учетом установленных законом ограничений, имеющей право привлекать для осуществления такой деятельности только денежные средства физических лиц, являющихся ее учредителями (участниками, акционерами), а также юридических лиц. Минимальный размер собственных средств (капитала) микрокредитной компании (за исключением микрофинансовой организации предпринимательского финансирования и организации, учредителем (акционером, участником) которой является Российская Федерация, субъект Российской Федерации, муниципальное образование) устанавливается в следующем размере:

- 1 млн руб. (с 1 июля 2020 г.);
- 2 млн руб. (с 1 июля 2021 г.);
- 3 млн руб. (с 1 июля 2022 г.);
- 4 млн руб. (с 1 июля 2023 г.);
- 5 млн руб. (с 1 июля 2024 г.).

Микрокредитным компаниям запрещено привлекать и инвестировать средства физических лиц, не являющихся их учредителями (участниками, акционерами). Выдавать микрозаймы эти компании могут только за счет собственных средств и средств их собственников и только в пределах 500 тыс. руб. одному гражданину.

Отметим, что регулирование деятельности микрофинансовых организаций, а также надзор за соблюдением ими требований законодательства осуществляет Банк России.

Деятельность микрофинансовых организаций в целом близка к банковскому кредитованию, но имеет свои специфические особенности. Например, более высокая лояльность к потенциальным заемщикам, простота и высокая скорость рассмотрения заявки, минимальный пакет документов. Как следствие, обратная сторона медали – это более высокая стоимость займа и, как правило, краткосрочный характер кредитования. Микрофинансовые организации вряд ли можно назвать конкурентами обычным коммерческим банкам, они скорее дополняют друг друга, у каждого своя ниша.

В нашей стране этот сегмент кредитной системы в последние годы активно развивается. По данным Банка России, на конец III кв. 2020 г., согласно государственному реестру, в России насчитывалось 1 548 микрофинансовых организаций, из них 36 – это микрофинансовые компании, в которых общее количество заемщиков по действующим договорам микрозайма составило 11,8 млн лиц, средняя сумма микрозайма физическим лицам – 11,6 тыс. руб., средняя сумма микрозайма в сегменте юридических лиц и индивидуальных предпринимателей – 1,8 и 1,4 млн руб. соответственно¹¹.

Как показывает мировая практика, наибольшее развитие микрофинансирование получило в странах с уровнем жизни ниже среднего, где основная масса населения не соответствует банковским критериям кредитоспособности и лишена финансового-кредитного обслуживания (страны Африки, Индонезия, Боливия, Пакистан). В этих странах рынок микрофинансовых услуг представляет собой социально ориентированный бизнес, активно практикуется как мера борьбы с нищетой и безработицей. Однако в последние годы микрофинансирование вышло за пределы стран с самыми низкими показателями развития экономического сектора, и сегодня его возможности достаточно активно используются в развивающихся и развитых странах (Индия, Бразилия, Аргентина, Польша, Венгрия, Беларусь, Киргизия и др.). Здесь оно выполняет несколько иные функции и в большей степени воспринимается как «своеобразная ниша» для начинающих предпринимателей, не имеющих стартового капитала для создания собственного бизнеса. В развитых странах мира рынок микрофинансирования используется в качестве эффективного инструмента для решения таких социальных задач, как снижение уровня безработицы, оказание финансовой поддержки социально неустроенным категориям граждан за счет реализации их творческого и предпринимательского потенциала, обеспечение безболезненной интеграции в общество мигрантов и переселенцев¹².

¹¹ Обзор ключевых показателей микрофинансовых институтов за III кв. 2020 г.: информационно-аналитический материал // Центральный банк РФ: офиц. сайт. URL: https://cbr.ru/Collection/Collection/File/31787/review_mfi_20Q3.pdf (дата обращения: 1.05.2021).

¹² Цхададзе Н.В. Микрофинансирование за рубежом: опыт решения социальных задач / Н.В. Цхададзе // Экономика. Налоги. Право. 2017. № 1. С. 107. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/mikrofinansirovanie-zarubezhom-opyt-resheniya-sotsialnyh-zadach/viewer> (дата обращения: 1.05.2021).

1.2.2. Ломбарды

Ломбарды являются самыми древними финансовыми институтами, имеющими огромную историю. В старинных летописях есть упоминания о ломбардах, которые существовали в древнем Китае 3 000 лет назад. Термин «ломбард» появился от названия области в Италии – Ломбардии, где в средние века менялы выдавали кредиты населению. В 1462 г. в Италии возникло первое кредитное учреждение, которое выдавало ссуды под залог имущества – первый ломбард в современном понимании. Отцом-основателем стал францисканский монах Барнабе де Терне. Из-за трудностей в экономике и проблем банковской системы стало появляться все больше ломбардов, и спустя 30 лет такие конторы открылись по всей Италии (Савойя, Мантуя, Флоренция), а потом во Франции и Англии. Интересный факт: испанская королева Изабелла заложила в ломбард бриллиантовую корону, чтобы финансировать путешествие Колумба в Америку¹³.

В России вплоть до начала XVIII в. для выдачи ссуд под залог имущества люди обращались исключительно к ростовщикам, у которых проценты были очень высокими. Императрица Анна Иоанновна, взошедшая на престол в 1730 г., предприняла первую попытку борьбы с ненавистным ростовщичеством и наделила Монетный двор правом выдавать кредиты под залог. Но все-таки первый отечественный ломбард появился намного позже – в 1888 г. в Вологде. С тех пор деятельность ломбардов, а также ее государственное регулирование подверглись существенным изменениям.

По данным на 1914 г. в России работали два казенных (Петербургская и Московская сохранные кассы), 15 акционерных и 105 городских ломбардов. В 1917 г. был издан декрет о национализации всего банковского дела, и развитие частного предпринимательства в ломбардном бизнесе прекратилось. Открылись городские ломбарды на территории России только в 1922 г. Однако за 70 лет их монопольного существования в СССР произошло падение имиджа этих организаций из-за огромных очередей, мизерных кредитов, пренебрежительного отношения к клиентам и низкого качества обслуживания. С началом перестройки в России проявился интерес частного капитала к ломбардному бизнесу, что и стало началом возрождения этой деятельности¹⁴.

Согласно ст. 2 Федерального закона «О ломбардах» от 19 июля 2007 г. № 196-ФЗ ломбардом является юридическое лицо – специализированная коммерческая организация, к основным видам деятельности которой относятся предоставление краткосрочных займов гражданам и хранение вещей.

¹³ Алеев Э.А. Ломбарды и перспективы их развития в России / Э.А. Алеев // Сервис в России и за рубежом. 2017. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/lombardy-i-perspektivy-ih-razvitiya-v-rossii/viewer> (дата обращения: 1.05.2021).

¹⁴ Там же.

По условиям договора займа ломбард (заимодавец) передает на возвратной и возмездной основе на срок не более одного года заем гражданину (физическому лицу) – заемщику, а заемщик, одновременно являющийся залогодателем, передает ломбарду имущество, являющееся предметом залога. При этом договор займа оформляется выдачей ломбардом заемщику залогового билета. Другой экземпляр залогового билета остается в ломбарде. Если заем не был погашен заемщиком в срок, установленный договором займа, ломбард вправе обратиться взыскание на заложенную вещь только после истечения льготного месячного срока. Реализация невостребованной вещи, на которую обращено взыскание, осуществляется путем ее продажи, в том числе с публичных торгов, если стоимость вещи превышает 30 тыс. руб.¹⁵

По условиям договора хранения гражданин (физическое лицо) – поклажедатель сдает ломбарду на хранение принадлежащую ему вещь, а ломбард обязуется осуществить на возмездной основе хранение принятой вещи. Заключение договора хранения удостоверяется выдачей ломбардом поклажедателю именной сохранной квитанции. Другой экземпляр сохранной квитанции остается в ломбарде. Если сданная на хранение вещь не востребована поклажедателем в срок, установленный договором хранения, ломбард обязан осуществлять ее хранение в течение льготного двухмесячного срока, после чего он имеет право обратиться взыскание на невостребованные вещи¹⁶.

При этом если сумма, вырученная при реализации невостребованной вещи, превышает сумму обязательств заемщика или поклажедателя перед ломбардом, то ломбард обязан вернуть эту разницу при обращении заемщика или поклажедателя в течение трех лет со дня продажи невостребованной вещи и предоставить соответствующий расчет размера этих средств. В случае, если в течение этого срока заемщик или поклажедатель не обратился за получением причитающихся ему денежных средств, такие денежные средства обращаются в доход ломбарда. Регулирование деятельности ломбардов по предоставлению краткосрочных займов осуществляется Банком России¹⁷.

По данным Банка России, на конец III кв. 2020 г. в России насчитывалось 3 269 ломбардов (согласно государственному реестру ломбардов), совокупный портфель займов ломбардов составил 39,2 млрд руб., общее число заемщиков – 2,2 млн чел., средний размер займа – 10,7 тыс. руб.¹⁸

Отметим, что ломбарды не являются прямыми конкурентами банкам, у них своя ниша и свои конкурентные преимущества. Например, ломбарды в отличие от банков, предоставляют кредиты заемщикам даже с низким уровнем

¹⁵ О ломбардах : федер. закон от 19 июля 2007 г. № 196-ФЗ [Электронный ресурс] // СПС Консультант-Плюс.

¹⁶ Там же.

¹⁷ Там же.

¹⁸ Обзор ключевых показателей микрофинансовых институтов за III кв. 2020 г. URL: https://cbr.ru/Collection/Collection/File/31787/review_mfi_20Q3.pdf (дата обращения: 1.05.2021).

дохода и независимо от цели его использования, принимают в залог широкий перечень имущества, оформление сделки занимает минимальные сроки, отсутствуют требования к заемщику в отношении раскрытия информации о себе. Таким образом, ломбарды и банки дополняют деятельность друг друга на кредитном рынке. Однако у ломбардного кредита есть свои недостатки: высокие процентные ставки за пользование кредитом; низкая оценка изделий; риск невыкупа; низкое качество услуг; риски вовлечения этих структур в криминальный бизнес (сбыт краденых вещей), в различные схемы по «отмыванию» денег. Несмотря на это, ломбардные организации остаются хорошей альтернативой банкам и обладают огромным потенциалом для расширения своей деятельности¹⁹.

В настоящее время ломбарды присутствуют во всех странах и, что примечательно, особенно распространены в странах с высокоразвитой экономикой. Так, в США существует свыше 16 000 ломбардов, около 3 000 ломбардов в Австралии. Государственные же системы ломбардов остались в основном в развивающихся странах с тоталитарными режимами, например, в Индонезии существует всего одна система ломбардов, которая включает в себя свыше 500 отделений по всей стране и принадлежит государству²⁰.

1.2.3. Кредитные потребительские кооперативы

Родоначальником кооперативной философии считается английский философ, педагог и социалист Роберт Оуэн, предложивший кооперацию как альтернативу капиталистической собственности. Между тем родиной кредитных потребительских кооперативов принято считать Германию. Однако, по некоторым данным²¹, немцы переняли опыт английских ткачей из г. Родчейл. В 1844 г. они создали первый в мире потребительский кооператив – кооперативный магазин, члены которого могли покупать там товары по справедливым ценам и получать долю прибыли, пропорционально сумме покупок.

Через шесть лет первый кредитный потребительский кооператив появился в Германии – в 1850 г. фермер Герман Шульце в прусской д. Делич организовал «ссудную ассоциацию», которая объединила денежные средства местных фермеров для оказания взаимопомощи членами этого кооператива друг другу. Это помогало немецким фермерам наращивать производство в условиях отсутствия финансовой поддержки со стороны государства и банков. Далее кооперативное движение начало стремительно распространяться по миру. Кредитные кооперативы появились в США, Нидерландах, Швеции, Австрии. В Российской

¹⁹ Алеев Э.А. Ломбарды и перспективы их развития в России. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/lombardy-i-perspektivy-ih-razvitiya-v-rossii/viewer> (дата обращения: 1.05.2021).

²⁰ Там же.

²¹ Что такое кредитный потребительский кооператив (КПК) и для чего он нужен, как отличить реальный кооператив от финансовой пирамиды // Мой рубль: финансовый блог : офиц. сайт. URL: <https://myrouble.ru/kreditnyj-potrebitelskij-kooperativ/> (дата обращения: 1.05.2021).

империи первые кредитные кооперативы возникли во второй половине XIX в. и создавались в виде обществ взаимного кредита и ссудо-сберегательных товариществ, а после 1895 г. – в виде кредитных товариществ. Их деятельность стала бурно развиваться. На 1 января 1914 г. в Российской империи насчитывалось 1 117 обществ взаимного кредита и свыше 13 ссудо-сберегательных и кредитных товариществ, объединявших более 8,3 млн участников²². После 1917 г. кредитные кооперативы были ликвидированы. В период новой экономической политики они были на некоторое время восстановлены согласно декрету ВЦИК «О кредитной кооперации» от 24 января 1922 г. Затем на долгие 60 лет кредитной кооперации в стране не было, за исключением касс взаимопомощи при профсоюзных организациях. Возрождение этого института началось в начале 1990-х гг. с переходом страны на «рыночные рельсы хозяйствования».

В настоящее время правовые основы деятельности кредитных кооперативов в российском законодательстве установлены федеральными законами «О кредитной кооперации» от 18 июля 2009 г. № 190-ФЗ (далее – Закон № 190-ФЗ) и «О сельскохозяйственной кооперации» от 8 декабря 1995 г. № 193-ФЗ (далее – Закон № 193-ФЗ).

Согласно Закону № 190-ФЗ кредитный потребительский кооператив представляет собой добровольное объединение физических и (или) юридических лиц на основе членства и по территориальному, профессиональному и (или) иному принципу в целях удовлетворения финансовых потребностей членов кредитного кооператива (пайщиков)²³.

Отметим, что кредитный потребительский кооператив – это некоммерческая организация. Деятельность кредитного кооператива заключается в организации финансовой взаимопомощи членов кредитного кооператива (пайщиков) посредством:

- объединения паенакоплений (паев) и привлечения денежных средств членов кредитного кооператива (пайщиков) и иных денежных средств;
- размещения указанных денежных средств путем предоставления займов членам кредитного кооператива (пайщикам) для удовлетворения их финансовых потребностей.

Кредитный потребительский кооператив может быть создан не менее чем 15 физическими лицами или 5 юридическими лицами, при этом кредитный кооператив, членами которого являются физические и юридические лица, может быть создан не менее чем 7 указанными лицами. Кредитный кооператив второго уровня – кредитный кооператив, членами которого являются исключительно кредитные кооперативы²⁴.

²² Что такое кредитный потребительский кооператив (КПК) и для чего он нужен... URL: <https://myrouble.ru/kreditnyj-potrebitelskij-kooperativ/> (дата обращения: 1.05.2021).

²³ О кредитной кооперации : федер. закон от 18 июля 2009 г. № 190-ФЗ [Электронный ресурс] // СПС КонсультантПлюс.

²⁴ Там же.

Согласно Закону № 193-ФЗ сельскохозяйственным потребительским кооперативом признается сельскохозяйственный кооператив, созданный сельскохозяйственными товаропроизводителями и (или) ведущими личное подсобное хозяйство гражданами при условии их обязательного участия в хозяйственной деятельности потребительского кооператива²⁵. Сельскохозяйственные кредитные потребительские кооперативы при этом относятся к разновидности обслуживающих кооперативов, которые создаются в целях организации финансовой взаимопомощи членов кредитных кооперативов и ассоциированных членов кредитных кооперативов. Таким образом, закон определяет сельскохозяйственный кредитный потребительский кооператив не как самостоятельный вид некоммерческой деятельности, а как разновидность обслуживающих сельскохозяйственных кооперативов.

Несмотря на некоторые различия в порядке деятельности кредитных потребительских кооперативов и сельскохозяйственных кредитных потребительских кооперативов, правах и обязанностях членов данных организаций, обеспечении финансовой устойчивости и порядка осуществления надзора за кредитными кооперативами, экономическая основа кредитной кооперации одинакова и заключается в осуществлении финансовой взаимопомощи членов кредитных кооперативов путем формирования единого фонда с последующей выдачей займов своим членам из этого фонда. Отличительной особенностью сельскохозяйственных кредитных потребительских кооперативов является то, что они объединяют сельскохозяйственных товаропроизводителей. В свою очередь кредитные потребительские кооперативы создаются на основе членства по территориальному, профессиональному и (или) иному принципу, определенному его уставом²⁶. Регулирование отношений в сфере кредитной кооперации осуществляется Банком России (с сентября 2013 г.).

Таким образом, кредитные кооперативы занимают особое место в финансовой системе страны – они созданы и функционируют на принципах взаимопомощи, ориентированы в своей деятельности прежде всего на обеспечение доступа к финансовым услугам для своих членов. При этом кредитные кооперативы по своей природе не стремятся к захвату финансового рынка в целом или его сегмента, а направлены на увеличение местного и общего благосостояния, поскольку они принадлежат своим членам (пайщикам) и преследуют цель удовлетворения их потребностей²⁷.

Каждый кредитный потребительский кооператив должен состоять в саморегулируемой организации (СРО) (реестр СРО финансового рынка публику-

²⁵ О сельскохозяйственной кооперации : федер. закон от 8 декабря 1995 г. № 193-ФЗ [Электронный ресурс] // СПС КонсультантПлюс.

²⁶ Развитие кредитной кооперации: доклад для общественных консультаций // Центральный банк РФ : офиц. сайт. URL: https://cbr.ru/Content/Document/File/50692/Consultation_Paper_171003_01.pdf (дата обращения: 1.05.2021).

²⁷ Там же.

ется на сайте Банка России), а сельскохозяйственные кредитные потребительские кооперативы должны быть членами ревизионных союзов, которые, в свою очередь, должны быть членами СРО. По данным Банка России, на конец III кв. 2020 г. в России насчитывалось 1 996 кредитных потребительских кооперативов и 781 сельскохозяйственный кредитный потребительский кооператив²⁸. Тем не менее, по оценкам специалистов, доля кредитных кооперативов в современной финансовой системе нашей страны крайне низка. Кредитные кооперативы в России объединяют всего около 1,1 % взрослого населения страны, тогда как около 75 % взрослого населения имеют счета в кредитных организациях; совокупные активы кредитных кооперативов составляют около 104,5 млрд руб., что менее 0,12 % активов кредитных организаций; совокупные сбережения граждан, размещенные в кредитных кооперативах, составляют около 71,8 млрд руб., что менее 0,25 % объема вкладов граждан, размещенных в кредитных организациях²⁹.

Между тем мировой опыт кредитной кооперации свидетельствует о чрезвычайной популярности этого вида финансирования. В странах с развитыми кооперативными финансовыми институтами от 30 до 90 % потребности сельских товаропроизводителей удовлетворяются за счет кредитных товариществ. По данным Всемирного совета кредитных союзов, в 96 странах мира действуют около 50 тыс. кредитных союзов (с общими активами на сумму более 1,2 трлн долл.), обслуживающих 178 млн пайщиков. Доля пайщиков среди трудоспособного населения в Ирландии составляет 100 %, в Канаде – 45 %, в США – 40 %³⁰.

1.2.4. Лизинговые компании

История возникновения первых лизинговых сделок насчитывает более 4 000 лет. В шумерском г. Ур историками были найдены первые договоры аренды, которые были написаны на глиняных табличках, датированных 2000 г. до н. э. Исторические документы свидетельствуют о том, что храмовые священники-арендодатели заключали договоры с местными фермерами, которым сдавали в аренду сельскохозяйственный инвентарь. Другие древние цивилизации (Древний Египет, Древняя Греция, Древний Рим) относили аренду к привлекательному, доступному, а порой и единственно возможному способу приобретения оборудования, земли и домашнего скота³¹.

²⁸ Обзор ключевых показателей микрофинансовых институтов за III кв. 2020 г. URL: https://cbr.ru/Collection/Collection/File/31787/review_mfi_20Q3.pdf (дата обращения: 1.05.2021).

²⁹ Развитие кредитной кооперации: доклад для общественных консультаций. URL: https://cbr.ru/Content/Document/File/50692/Consultation_Paper_171003_01.pdf (дата обращения: 1.05.2021).

³⁰ Егоров В.Г. Современная кредитная кооперация как механизм социальной стабильности и функционирования рыночной экономики / В.Г. Егоров // Дайджест-финансы. 2011. № 12 (204). С. 39–48. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/sovremennaya-kreditnaya-kooperatsiya-kak-mehanizm-sotsialnoy-stabilnosti-i-funktsionirovaniya-rynnochnoy-ekonomiki-1/viewer> (дата обращения: 1.05.2021).

³¹ История возникновения лизинга // Тритон-Лизинг : офиц. сайт. URL: <https://tlease.ru/istoriya-vozniknoveniya-lizinga> (дата обращения: 1.05.2021).

Известно, что в древности арендовались не только различные типы сельскохозяйственной техники и ремесленного оборудования, но даже военная техника. Идея разделения владения и собственности, а также возможность извлечения выгоды из владения известны и практикуются с древнейших времен.

Первое употребление термина «лизинг» (от англ. to lease – «сдавать в аренду») относится к 1877 г., когда американская телефонная компания «Белл» приняла решение не продавать свои телефонные аппараты, а сдавать их в аренду. Уже через короткое время лизинг в США превратился в один из основных видов экономической деятельности с точки зрения финансирования нововведений, технического перевооружения производства, его диверсификации, расширения каналов сбыта. В России первые лизинговые компании появились намного позже – в конце 80-х – начале 90-х гг. XX в., хотя подобные операции в стране проводились и ранее. В частности, крупнейшие государственные корпорации (Аэрофлот, Автоэкспорт, Минморфлот) приобретали по лизингу различные транспортные средства у западных производителей и передавали их своим предприятиям по государственному заказу под гарантию Внешэкономбанка³². Вскоре лизинговые компании появились в разных регионах страны. Развитие сети коммерческих банков сопровождалось внедрением лизинговых операций и в банковскую практику, что способствовало широкому распространению лизинга.

В соответствии с Федеральным законом «О финансовой аренде (лизинге)» от 29 октября 1998 г. № 164-ФЗ лизинговые компании (фирмы) – это коммерческие организации, выполняющие функции лизингодателей. Лизингодатель, в свою очередь, это физическое или юридическое лицо, которое за счет привлеченных и (или) собственных средств приобретает в собственность имущество и предоставляет его в качестве предмета лизинга лизингополучателю за определенную плату, на определенный срок и на определенных условиях во временное владение и в пользование с переходом или без перехода к лизингополучателю права собственности на предмет лизинга³³.

Предметом лизинга могут быть любые непотребляемые вещи, кроме земельных участков и других природных объектов.

Выделяются следующие формы лизинга: внутренний и международный лизинг. При осуществлении внутреннего лизинга лизингодатель и лизингополучатель являются резидентами Российской Федерации. При осуществлении международного лизинга один из этих субъектов не является резидентом Российской Федерации³⁴.

³² Черникова Е.В. История возникновения и развития лизинга / Е.В. Черникова // Вестник ЮУрГУ. 2006. № 13. С. 320–324. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/istoriya-vozniknoveniya-i-razvitiya-lizinga/viewer> (дата обращения: 1.05.2021).

³³ О финансовой аренде (лизинге) : федер. закон от 29 октября 1998 г. № 164-ФЗ [Электронный ресурс] // СПС КонсультантПлюс.

³⁴ Там же.

Кроме того, выделяют выкупной и невыкупной лизинг. Выкупной предполагает условие о переходе права собственности на предмет лизинга к лизингополучателю при внесении им всех лизинговых платежей, включая выкупную цену. Невыкупной лизинг указанного условия не предполагает.

По договору лизинга лизингополучатель уплачивает в пользу лизингодателя лизинговые платежи. Под лизинговыми платежами понимается общая сумма платежей за весь срок действия договора лизинга, в которую входит возмещение затрат лизингодателя, связанных с приобретением и передачей предмета лизинга лизингополучателю, возмещение затрат, связанных с оказанием других предусмотренных договором лизинга услуг, а также доход лизингодателя. В общую сумму договора лизинга может включаться выкупная цена предмета лизинга, если договором лизинга предусмотрен переход права собственности на предмет лизинга к лизингополучателю. При налогообложении прибыли лизинговые платежи относятся к расходам, связанным с производством и (или) реализацией.

Таким образом, по договору лизинга (в отличие от договора аренды) лизингодатель обязуется предоставить финансирование лизингополучателю. Оно заключается в оплате предмета лизинга или его части по договору, который лизингодатель заключил с третьим лицом. Лизингополучатель обязуется возвратить предоставленное финансирование, а также внести плату за пользование им.

В настоящее время, по оценкам экспертов, в странах с развитой экономикой более 30 % всех инвестиций осуществляются на основе лизинга. По некоторым данным еще в середине 1990-х гг. 58 % реализуемого оборудования приобреталось в США на условиях лизинга, в Японии – 40 %, в Австралии – 34 %. Около трети всех промышленных инвестиций в Австралии финансируются за счет лизинга. В Европе лидером по объему лизинговых сделок является Великобритания – 18 % всех промышленных инвестиций. Удельный вес лизинга в инвестициях в Швеции и Франции – 15 %³⁵.

По оценкам Национального рейтингового агентства, в России доля лизинга в совокупных инвестициях в основной капитал невысока: по итогам 2019 г. она составила всего 9,2 %. Это свидетельствует о высоком потенциале роста рынка лизинга в нашей стране при условии стабилизации экономической ситуации.

1.2.5. Факторинговые компании

Одной из древнейших форм торгового кредитования является факторинг, представляющий собой переуступку права требования задолженности покупателя перед поставщиком в пользу третьего лица – фактора. Иными словами, факторинг – это финансовая услуга, оказываемая факторинговой компанией, с

³⁵ Черникова Е.В. История возникновения и развития лизинга. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/istoriya-vozniknoveniya-i-razvitiya-lizinga/viewer> (дата обращения: 1.05.2021).

помощью которой поставщик может получить мгновенную оплату за товар, реализованный покупателю с отсрочкой платежа.

Упоминания о подобных операциях можно найти и в Римской империи, и в эпоху царя Хаммурапи, 4 000 лет до н.э., когда торговцы применяли его в своей деятельности³⁶.

Факторинг (от латин. *facio* – «тот, кто делает») получил широкое распространение в Англии в XIV в. в связи развитием текстильной промышленности. Так как рынки сбыта находились достаточно далеко от мест производства продукции, факторинг позволял решать эту проблему и первые факторы выполняли роль посредника между производителями и покупателями продукции. Перед фактором, знавшим товарный рынок, платежеспособность покупателей, законы и торговые обычаи данной страны, ставились задачи поиска надежных покупателей, хранения и сбыта товара, а также последующего инкассирования торговой выручки.

В США факторинг начал активно развиваться в конце XIX в., когда появились факторинговые компании, выполнявшие функции агентов «делькредере» немецких и английских поставщиков одежды и текстиля, а также местных производителей. Они выполняли роль связующего звена между производителями и покупателями, при этом гарантировали производителям оплату товаров и взимали за это дополнительное комиссионное вознаграждение. С ростом факторинговых компаний к уже перечисленным услугам добавилась функция финансирования поставщика продукции³⁷.

В странах Европы факторинговые компании активно функционируют с 50-х гг. XX в., когда европейские предприятия начали широко практиковать рассрочку платежа при поставках товаров своим контрагентам. Зачастую производители не могли себе позволить продавать товар с отсрочкой или рассрочкой платежа, поскольку сами испытывали недостаток финансовых средств. Услуги факторинговых компаний позволили решить эту проблему поставщиков. Они могли получить финансирование у факторинговых компаний сразу после отгрузки товаров покупателям. Покупатели получали товар с отсрочкой платежа, что тоже было очень удобно для них. В результате рос спрос на продукцию таких поставщиков, росли продажи, одновременно с продажами росло финансирование поставщиков³⁸.

В 1968 г. на фоне бурного развития международного факторинга была организована *Factors Chain International (FCI)*, которая стала крупнейшей в мире факторинговой ассоциацией со 190 членами из более чем 50 стран мира.

³⁶ История развития и современная мировая практика факторинга // Рейтинговое агентство «Эксперт РА»: офиц. сайт. 2009. 24 апреля. URL: <https://raexpert.ru/researches/factoring/factoring/part2/> (дата обращения: 1.05.2021).

³⁷ Там же.

³⁸ Там же.

В России факторинг возник намного позже – в конце 1980-х – начале 1990-х гг., когда были предприняты первые попытки факторинга Промстройбанком и Жилсоцбанком СССР. Переуступалась только уже просроченная задолженность, факторинговые сделки носили разовый характер. Позже факторинговые операции стали проводить коммерческие банки, которые поначалу испытывали большие сложности в связи с плохой платежной дисциплиной в стране.

В настоящее время деятельность факторинговых компаний в России регулируется Гражданским кодексом Российской Федерации (часть вторая) (факторинг не регулируется отдельным законом, кроме ГК РФ, деятельность факторов не лицензируется, но для нее введен отдельный код ОКВЭД 64.99.5. «Предоставление факторинговых услуг»).

Согласно ст. 824 Гражданского кодекса Российской Федерации по договору финансирования под уступку денежного требования (договору факторинга) одна сторона (клиент) обязуется уступить другой стороне – финансовому агенту (фактору) денежные требования к третьему лицу (должнику) и оплатить оказанные услуги, а финансовый агент (фактор) обязуется совершить не менее двух следующих действий, связанных с денежными требованиями, являющимися предметом уступки:

- передавать клиенту денежные средства в счет денежных требований, в том числе в виде займа или предварительного платежа (аванса);
- осуществлять учет денежных требований клиента к третьим лицам (должникам);
- осуществлять права по денежным требованиям клиента, в том числе предъявлять должникам денежные требования к оплате, получать платежи от должников и производить расчеты, связанные с денежными требованиями;
- осуществлять права по договорам об обеспечении исполнения обязательств должников.

Предметом уступки по договору факторинга могут быть денежное требование или денежные требования:

- по существующему обязательству, в том числе по обязательству, возникшему из заключенного договора, срок платежа по которому наступил либо не наступил (существующее требование);
- по обязательству, которое возникнет в будущем, в том числе из договора, который будет заключен в будущем (будущее требование)³⁹.

Таким образом, денежные требования могут быть проданы одним лицом (кредитором) другому лицу, обладающему свободными денежными средствами (финансовому агенту), который обязуется выплатить кредитору причитающийся ему долг третьего лица, за вычетом определенной комиссии (дисконта). В результате благодаря факторингу предприятия получают возможность реализо-

³⁹ Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая): федер. закон от 26 января 1996 г. № 14-ФЗ [Электронный ресурс] // СПС КонсультантПлюс. Ст. 826.

вывать продукцию покупателям с отсрочкой платежа, расширяя тем самым сбыт, при этом высвободить свои денежные средства, «замороженные» в дебиторской задолженности, получая финансирование у фактора. Помимо авансирования выручки у фактора можно получить такие услуги, как защита от риска неплатежа, сбор платежей в договорные сроки или после их окончания, учет дебиторской задолженности. Можно выбрать две и более услуг, которые необходимы.

Выделяют следующие виды факторинга⁴⁰ на основании:

1. Географии сделки – международный факторинг (продавец и покупатель находятся в разных странах) и внутренний факторинг (поставка происходит внутри страны).

2. Контакта с клиентом – открытый факторинг (покупатель заранее получает уведомление о начале факторинга) и закрытый (конфиденциальный) факторинг (покупатель получает уведомление о факторинге после неоплаты поставки).

3. Риска неплатежа – факторинг с регрессом (при неоплате покупателем поставки товаров продавец возвращает деньги фактору) и без регресса (продавец все риски неоплаты поставки полностью передает фактору).

4. Момент перехода прав на выручку к фактору – предпоставочный факторинг (заранее авансируется выручка по контракту, который уже заключен, гарантированно будет оплачен, но пока еще не исполнен продавцом) и гарантийный факторинг (если выручка от клиентов не поступит вовремя, то только тогда факторинговая компания перечисляет деньги на счет продавца). Следовательно, продавец может использовать деньги фактора в этих случаях разное количество времени.

В настоящее время на мировом рынке работают около тысячи крупных факторинговых компаний, расположенных в Северной и Южной Америке, Европе, Азии, Австралии и Африке. Крупнейшим рынком является Европа, на которую приходится 71 % факторингового оборота, за ней следуют Америка (14 %) и Азия (14 %)⁴¹.

В России в настоящее время рынок факторинга растет уверенными темпами, все больше компаний, чья деятельность связана с отсрочкой платежа проявляют интерес к факторингу. Факторинг перестает ассоциироваться с обычным банковским кредитованием, это самостоятельный рынок, который предлагает уникальные финансовые продукты. Потребители эту разницу видят, понимают и начинают все активнее пользоваться новыми возможностями. Вме-

⁴⁰ Факторинг: краткий путеводитель для российских компаний // Ассоциация факторинговых компаний : офиц. сайт. URL: http://asfact.ru/wp-content/uploads/2016/04/CBR_Factoring_Guide_2019.pdf (дата обращения: 1.05.2021).

⁴¹ История развития и современная мировая практика факторинга. URL: <https://raexpert.ru/researches/factoring/factoring/part2/> (дата обращения: 1.05.2021).

сте с тем факторинг остается одним из наиболее дорогих видов беззалогового финансирования, преимущественно доступных крупному и среднему бизнесу⁴².

1.2.6. Инвестиционные фонды

Инвестиционные фонды относятся к институтам кредитной системы с преобладанием операций по инвестированию на рынке ценных бумаг. Инвестиционные фонды – это организации, осуществляющие коллективные инвестиции в ценные бумаги. Их основная задача – обеспечить доступ на фондовый рынок для непрофессионалов, привлечь деньги рядовых инвесторов в экономику. При этом управление активами осуществляется лицензированными профессиональными участниками рынка.

Первый прообраз современных инвестиционных фондов появился в еще XVIII в. В 1774 г. в Нидерландах голландский торговец и брокер Абрахам ван Кетвич создал прототип закрытого инвестиционного фонда под названием «Единство рождает силу». Этот фонд объединял вклады инвесторов для их дальнейшего вложения в облигации, выпущенные правительствами и банками зарубежных стран. Затем компании, объединяющие инвестиционные ресурсы индивидуальных инвесторов, появились в 1822 г. в Бельгии, в 1849 г. – в Швейцарии, в 1852 г. – во Франции и в 1893 г. – в США. Уже к 1929 г. в США насчитывалось около 700 фондов закрытого типа и 19 инвестиционных фондов открытого типа⁴³. В России инвестиционные фонды появились намного позже – одновременно с переходом к рыночной экономике в начале 1990-х гг.

Согласно Федеральному закону «Об инвестиционных фондах» от 29 ноября 2001 г. № 156-ФЗ (ст. 1) инвестиционный фонд – это находящийся в собственности акционерного общества либо в общей долевой собственности физических и юридических лиц имущественный комплекс, пользование и распоряжение которым осуществляются управляющей компанией исключительно в интересах акционеров этого акционерного общества или учредителей доверительного управления.

Акционерный инвестиционный фонд – это акционерное общество, исключительным предметом деятельности которого является инвестирование имущества в ценные бумаги и иные объекты, и фирменное наименование которого содержит слова «акционерный инвестиционный фонд» или «инвестиционный фонд»⁴⁴ [4, ст. 2].

⁴² Тренды рынка факторинга в России // Национальная факторинговая компания : офиц. сайт. URL: <https://www.factoring.ru/blog/azbuka-i-propisi-factoringa/trendy-rynka-factoringa-v-rossii/> (дата обращения: 1.05.2021).

⁴³ Сенченя А. Зарубежный опыт становления и развития инвестиционных фондов / А. Сенченя // Банківські веснік, КРАСАВІК, 2018. URL: 10503.pdf (yandex.ru) (дата обращения: 1.05.2021).

⁴⁴ Об инвестиционных фондах : федер. закон от 29 ноября 2001 г. № 156-ФЗ [Электронный ресурс] // СПС КонсультантПлюс.

Паевой инвестиционный фонд – это обособленный имущественный комплекс, состоящий из имущества, переданного в доверительное управление управляющей компании учредителем (учредителями) доверительного управления с условием объединения этого имущества с имуществом иных учредителей доверительного управления, и из имущества, полученного в процессе такого управления, доля в праве собственности на которое удостоверяется ценной бумагой, выдаваемой управляющей компанией. Паевой инвестиционный фонд (ПИФ) не является юридическим лицом⁴⁵.

Имущество, составляющее ПИФ, является общим имуществом владельцев инвестиционных паев и принадлежит им на праве общей долевой собственности. При этом выделяют открытые, биржевые, интервальные и закрытые ПИФ.

Открытые ПИФ предполагают наличие у владельца инвестиционных паев права в любой рабочий день требовать от управляющей компании погашения всех принадлежащих ему инвестиционных паев и прекращения тем самым договора доверительного управления ПИФ между ним и управляющей компанией или погашения части принадлежащих ему инвестиционных паев.

Биржевые ПИФ предполагают наличие у владельца инвестиционных паев права в любой рабочий день требовать от лица, уполномоченного управляющей компанией (уполномоченное лицо), покупки всех или части принадлежащих ему инвестиционных паев и права продать их на бирже, указанной в правилах доверительного управления паевым инвестиционным фондом, на предусмотренных такими правилами условиях, а у владельца инвестиционных паев, являющегося уполномоченным лицом, права в сроки, установленные правилами доверительного управления ПИФ, требовать от управляющей компании погашения всех принадлежащих ему инвестиционных паев и прекращения тем самым договора доверительного управления ПИФ между ним и управляющей компанией или погашения части принадлежащих ему инвестиционных паев.

Интервальные ПИФ предполагают наличие у владельца инвестиционных паев права в течение срока, установленного правилами доверительного управления ПИФ, требовать погашения инвестиционных паев и прекращения тем самым договора доверительного управления.

И, наконец, закрытые ПИФ предполагают отсутствие у владельца инвестиционных паев права требовать от управляющей компании прекращения договора доверительного управления ПИФ до истечения срока его действия.

Отметим, что регулирование деятельности акционерных инвестиционных фондов, управляющих компаний, специализированных депозитариев, агентов по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев, лиц, осуществляющих ведение реестров владельцев инвестиционных паев, и государственный контроль за указанными видами деятельности осуществляются Банком России⁴⁶.

⁴⁵ Об инвестиционных фондах : федер. закон от 29 ноября 2001 г. № 156-ФЗ.

⁴⁶ Там же.

По объектам инвестирования инвестиционные фонды делятся на фонды облигаций, фонды акций, смешанные фонды, а также выделяют отраслевые фонды – специализирующиеся на инвестициях в отдельную отрасль, например, в нефтегазовый комплекс, машиностроение и т. п.

Индексные фонды – это паевые фонды, инвестиционный портфель которых аналогичен фондовому индексу. Индекс формируют ценные бумаги компаний-лидеров рынка, поэтому риск таких инвестиций невысок.

Фонды недвижимости создаются, как правило, в форме закрытых фондов, так как реализация объектов строительства может занять значительно больше времени, чем продажа ликвидных ценных бумаг. Кроме того, современное законодательство выделяет в отдельную группу так называемые фонды для квалифицированных инвесторов. К этой категории относятся хеджевые фонды, имеющие значительно большую юридическую свободу в выборе объектов для инвестирования вплоть до использования производных ценных бумаг. Пока в нашей стране не получили достаточного распространения, но в развитых странах существуют также венчурные фонды, задача которых – поддерживать компании и перспективные проекты на начальном этапе⁴⁷.

В настоящее время по уровню развития деятельности инвестиционных фондов лидируют США, на долю которых приходится почти половина совокупных мировых активов открытых инвестиционных фондов. Европейский союз на втором месте в мире.

В России в течение последних лет среди розничных инвесторов растет популярность инвестиционных фондов, что связано со снижением ставок по депозитам при одновременном росте доходности по инвестиционным фондам; упрощение процесса приобретения паев; рост интереса инвесторов к вложениям в защитные активы в период повышенной волатильности рынка – государственные ценные бумаги, золото, а также в иностранные активы; наличие стратегий, обеспечивающих диверсифицированные вложения в такие инструменты.

По состоянию на октябрь 2020 г. по данным Банка России в стране действовало 1 602 ПИФа, два акционерных инвестиционных фонда, 267 управляющих компаний⁴⁸.

1.2.7. Страховые организации

Важным элементом кредитной системы являются страховые организации, деятельность которых регулируется Законом РФ «Об организации страхового дела в Российской Федерации» от 27 ноября 1992 г. № 4015-1 (далее – Закон

⁴⁷ Словарь банковских терминов // banki.ru – финансовый супермаркет : офиц. сайт. URL: https://www.banki.ru/wikibank/investitsionnyiy_fond/ (дата обращения: 1.05.2021).

⁴⁸ Обзор ключевых показателей паевых и акционерных инвестиционных фондов : информационно-аналитический материал // Центральный банк РФ : офиц. сайт. 2020. № 3. URL: https://cbr.ru/Collection/Collection/File/31574/review_pif_aif_20Q3.pdf (дата обращения: 1.05.2021).

№ 4015-1. Отметим, что согласно ст. 938 ГК РФ в качестве страховщиков договоры страхования могут заключать юридические лица, имеющие лицензии на осуществление страхования соответствующего вида. При этом под страхованием понимаются отношения по защите интересов физических и юридических лиц, Российской Федерации, субъектов Российской Федерации и муниципальных образований при наступлении определенных страховых случаев за счет денежных фондов, формируемых страховщиками из уплаченных страховых премий (страховых взносов), а также за счет иных средств страховщиков⁴⁹. Страховщиками могут выступать страховые организации, общества взаимного страхования и иные организации (например, Агентство по страхованию вкладов, действующее в форме государственной корпорации). Чаще всего страховщиком является страховая организация, т. е. коммерческая организация, созданная для осуществления деятельности в качестве страховщика.

Для обеспечения финансовой устойчивости страховых организаций Закон № 4015-1 устанавливает минимальный размер уставного (складочного, паевого) капитала, который зависит от вида осуществляемого ими страхования. В настоящее время минимальный размер уставного капитала страховой организации (за исключением страховой организации, осуществляющей обязательное медицинское страхование) определяется на основе базового размера ее уставного капитала, равного 300 млн руб. Минимальный размер уставного капитала страховой организации, осуществляющей обязательное медицинское страхование, устанавливается в сумме 120 млн руб. Функции по регулированию, контролю и надзору в сфере страховой деятельности осуществляет Банк России.

Важной составляющей доходов страховых организаций является инвестиционная деятельность. Страховые организации также, как паевые инвестиционные фонды и негосударственные пенсионные фонды, рассматриваются как институциональные инвесторы и как социально-экономический институт, создающий длинные деньги. При этом Закон № 4015-1 обязывает страховщиков инвестировать средства страховых резервов на условиях диверсификации, ликвидности, возвратности и доходности, а Банк России как орган страхового надзора устанавливает перечень разрешенных для инвестирования активов, требования к таким активам, а также порядок инвестирования средств страховых резервов, предусматривающий, в том числе, требования к структуре активов, в которые допускается размещение средств страховых резервов страховщиков или их части.

По данным Банка России количество страховых организаций в России на конец 2020 г. составило 160. Объем страховых премий за 2020 г. превысил 1,5 трлн руб. Между тем в США этот показатель еще за 2016 г. составил 1,35 трлн долл., в Японии – 471 млрд долл., Китае – 466 млрд долл. По доле

⁴⁹ Об организации страхового дела в Российской Федерации : закон РФ от 27 ноября 1992 г. № 4015-1 [Электронный ресурс] // СПС КонсультантПлюс.

страховых премий в ВВП страны лидируют такие страны, как Тайвань, где страховые премии обеспечивают 19 % ВВП, Гонконг (17–18 %), ЮАР (14 %), Южная Корея (13 %) и Финляндия (12 %) ⁵⁰. Аналогичный показатель в России по данным за 2020 г. составил 1,45% ВВП. Налицо отставание российского рынка страхования от зарубежного опыта. Тем не менее, по оценкам экспертов, потенциал российского страхового рынка является огромным, однако главными сдерживающими факторами его развития являются низкая финансовая грамотность и недостаточный уровень доверия к институту страхования в целом.

1.2.8. Негосударственные пенсионные фонды

Негосударственные пенсионные фонды согласно ст. 2 Федерального закона «О негосударственных пенсионных фондах» от 7 мая 1998 г. № 75-ФЗ (далее – Закон № 75-ФЗ) представляют собой организации, исключительной деятельностью которых является негосударственное пенсионное обеспечение, в том числе досрочное негосударственное пенсионное обеспечение, и обязательное пенсионное страхование. Эта деятельность осуществляется только на основании лицензии на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию. Регулирование деятельности фондов в области негосударственного пенсионного обеспечения и обязательного пенсионного страхования, надзор и контроль за указанной деятельностью осуществляет уполномоченный федеральный орган и Банк России ⁵¹.

Договор негосударственного пенсионного обеспечения заключается между негосударственным пенсионным фондом и вкладчиком фонда, согласно которому вкладчик обязуется уплачивать пенсионные взносы в фонд, а фонд обязуется выплачивать участнику фонда негосударственную пенсию. Вкладчиком может быть физическое или юридическое лицо.

Договор досрочного негосударственного пенсионного обеспечения – вид пенсионного договора, обязательным условием которого являются назначение и выплата фондом негосударственной пенсии ранее достижения положенного законом возраста, при наличии условий назначения страховой пенсии по старости в связи с занятостью на рабочих местах, условия труда на которых признаны вредными и (или) опасными.

Договор об обязательном пенсионном страховании представляет собой соглашение между фондом и застрахованным лицом в пользу застрахованного лица или его правопреемников, в соответствии с которым фонд обязан при наступлении пенсионных оснований осуществлять назначение и выплату за-

⁵⁰ Катаргин С. Глобальный рынок страхования – обзор текущей ситуации / С. Катаргин // VC.ru : офиц. сайт. URL: <https://vc.ru/flood/31955-globalnyy-rynok-strahovaniya-obzor-tekushchey-situacii> (дата обращения: 1.05.2021).

⁵¹ О негосударственных пенсионных фондах: федер. закон от 7 мая 1998 г. № 75-ФЗ [Электронный ресурс] // СПС КонсультантПлюс.

страхованному лицу накопительной пенсии и (или) срочной пенсионной выплаты или единовременной выплаты либо осуществлять выплаты правопреемникам застрахованного лица.

Негосударственные пенсионные фонды имеют право размещать средства пенсионных резервов самостоятельно, а также могут это делать через управляющую компанию. Самостоятельно разрешено размещение средств пенсионных резервов в государственные ценные бумаги Российской Федерации, банковские депозиты и иные объекты инвестирования, предусмотренные Банком России. При этом Закон № 75-ФЗ обязывает это делать исключительно в интересах участников (застрахованных лиц) с должной степенью заботливости и осмотрительности, на наилучших доступных для фонда условиях (в том числе соотношения риска и ожидаемой доходности). Кроме того, Закон № 75-ФЗ ограничивает и перечень разрешенных активов (объектов инвестирования) пенсионных накоплений.

По данным Центрального банка РФ, по итогам III кв. 2020 г. в России число негосударственных пенсионных фондов, работавших на рынке, составило 43, в том числе в системе обязательного пенсионного страхования работало 29 фондов, в негосударственном пенсионном обеспечении – 41 фонд. При этом, согласно официальной статистике, число клиентов фондов в течение года сокращалось, что связывают с секвестированием расходов предприятий и ростом интереса населения к другим инструментам инвестирования. Для борьбы с оттоком клиентов в условиях роста интереса физических лиц к инвестиционным инструментам негосударственные пенсионные фонды выводят на рынок новые продукты, которые могут быть интересны населению, в том числе более короткими сроками относительно классических пенсионных программ, а также наличием гарантированного дохода. Для фондов становится все более актуально повышать привлекательность и расширять клиентскую базу по добровольным пенсионным программам на фоне продления моратория на формирование пенсионных накоплений до конца 2023 г., а также увеличения числа желающих вернуть свои накопления из негосударственных пенсионных фондов в Пенсионный фонд России⁵².

1.2.9. Почтово-сберегательная система

Отдельным звеном парабанковской системы можно выделить почтово-сберегательную систему, которая представляет собой сеть сберегательных учреждений, организационно объединенных с почтовой системой, которые привлекают во вклады денежные средства населения, по поручению клиентов осуществляют мелкие денежные переводы, страхование, предоставляют другие

⁵² Обзор ключевых показателей негосударственных пенсионных фондов. URL: https://cbr.ru/Collection/Collection/File/31591/review_npf_20Q3.pdf (дата обращения: 1.05.2021).

финансовые услуги физическим лицам. Почтово-сберегательная система очень развита в Японии. Японская почтово-сберегательная система является крупнейшим в мире учреждением по объему привлечения частных сбережений. На этом, как утверждают специалисты, основано экономическое и политическое могущество японского финансового капитала. Привлеченные денежные средства населения Японии поступают в распоряжение правительства, формируя как бы второй государственный бюджет, достигающий почти 10 % годового ВВП. Получая дешевые денежные средства через почтово-сберегательную систему, Япония до недавнего времени не нуждалась в развитии рынка государственных долговых обязательств⁵³.

В России аналогом почтово-сберегательной системы можно считать созданный в 2016 г. Почтой России и банковской группой ВТБ розничный банк ПАО «Почта Банк» на базе ПАО «Лето Банк». Клиентские центры ПАО «Почта Банк» располагаются непосредственно в отделениях почтовой связи. Сеть филиалов банка является одной из самых крупных и разветвленных в стране и охватывает множество региональных центров, малых и средних городов. Банк специализируется на розничном сегменте: выдает потребительские кредиты, нецелевые кредиты наличными, кредиты на образование, кредитные и дебетовые карты, оформляет переводы пенсий, обслуживает малый и микробизнес.

1.3. Типы кредитных систем

Типы кредитных систем выделяют по разным классификационным признакам:

- тип хозяйствования;
- степень развитости;
- географический признак;
- характер специализации.

По типу хозяйствования принято выделять⁵⁴:

- централизованную кредитную систему;
- рыночную кредитную систему;
- кредитную систему переходного периода.

В распределительной (централизованной) кредитной системе, которая характерна для стран с командно-административной экономикой, нет частных кредиторов. Кредитование потребностей заемщиков осуществляется только через единый государственный банк, который выдает кредиты по единой централизованно устанавливаемой процентной ставке в рамках утвержденного плана. В то время как в рыночной кредитной системе существует множество коммер-

⁵³ Деньги, кредит, банки / под ред. Г.Н. Белоглазовой. С. 158.

⁵⁴ Деньги, кредит, банки : учебник / под ред. О.И. Лаврушина. 6-е изд., стер. М. : КНОРУС, 2007. С. 353.

ческих банков и других кредитно-финансовых учреждений, через которые временно свободные в экономике ресурсы перераспределяются на рыночных условиях между различными субъектами экономики, испытывающими потребность в привлечении средств. На рынке существует конкуренция между кредиторами, которые в целях максимизации прибыли вынуждены разрабатывать наиболее интересные программы кредитования, предлагать более выгодные условия тем заемщикам, которые гарантируют максимальную вероятность возврата кредита.

Так, в учебнике «Деньги, кредит, банки» под редакцией О.И. Лаврушина приводится сравнительная характеристика основных принципов устройства распределительной и рыночной кредитных систем (табл. 1.1)⁵⁵.

Таблица 1.1

Различия между распределительной (централизованной) и рыночной (децентрализованной) кредитными системами

Распределительная (централизованная) кредитная система	Рыночная (децентрализованная) кредитная система
Субъект кредитной сделки	
Юридические и физические лица, исключая бюджетные учреждения	Все юридические и физические лица
Плата за пользование кредитом	
Единая централизованно устанавливаемая процентная ставка; дешевый кредит	Рыночная процентная ставка, учитываемая каждым отдельным банком и устанавливаемая с учетом спроса на кредит
Основание и условия кредитования	
Выдача ссуды без учета кредитоспособности заемщика	Выдача ссуды с учетом кредитоспособности заемщика
Формы кредитования	
Развитие кредитования преимущественно укрупненного и частного объекта	Развитие кредитования укрупненного, частного, а также совокупного объекта
Формы кредита	
Преимущественно банковское кредитование, ограниченное потребительское кредитование, запрещение коммерческого кредита	Преимущественно банковское кредитование с одновременным развитием всех других форм кредита
Каналы вхождения банковского кредита в денежный и хозяйственный оборот	
Одноканальное кредитование потребителей заемщиков через единый государственный банк	Двухканальное банковское кредитование: через систему рефинансирования центральным банком и кредиты коммерческих банков
Границы обеспечения ссуд	
Узкие рамки функционирования необеспеченного кредита	Возможности применения необеспеченного (бланкового) кредита
Сроки кредитования	
Преимущественно краткосрочное кредитование: использование долгосрочных	Возможность использования кредитов с длительным сроком погашения (до 25–

⁵⁵ Деньги, кредит, банки / под ред. О.И. Лаврушина. С. 353.

Распределительная (централизованная) кредитная система	Рыночная (децентрализованная) кредитная система
ссуд в пределах 5–7 лет	30 лет)
Степень риска невозврата кредита	
Относительно небольшой кредитный риск	Более высокий риск кредитования заемщика, отвечающего за возврат стоимостью своего имущества
Связь с финансовым рынком	
Отсутствие практики использования ценных бумаг в качестве обеспечения кредита	Использование ценных бумаг в качестве обеспечения кредита
Степень законодательного и нормативного обеспечения	
Преимущественно нормативное обеспечение государственного банка	Сочетание развитого банковского законодательства с нормативами и положениями центрального банка
Нормирование источников формирования оборотного капитала и определенного размера кредита	
Определение размера кредита с учетом норматива собственных оборотных средств	Определение размера кредита с учетом собственных финансовых источников заемщика

Таким образом, распределительная и рыночная кредитные системы имеют принципиальные различия между собой практически по всем основным признакам. Кредитные системы переходного периода отличаются тем, что их нельзя отнести однозначно к тому или иному типу. Для них характерны некоторые признаки, свойственные рыночным кредитным системам, и некоторые признаки, свойственные распределительным кредитным системам. В частности, многие экономисты относят до сих пор к этому типу кредитных систем кредитную систему России. Они считают, что несмотря на то, что по своей идеологии кредитная система России является рыночной моделью, тем не менее элементы отдельных блоков не получили необходимого развития. К примеру, не получили должного развития кредитные деривативы, используемые в мировом кредитном хозяйстве, синдицированное кредитование, кредитование по контокорренту⁵⁶.

Кроме того, О.И. Лаврушин предлагает классифицировать кредитные системы и *по степени их развитости*. По этому признаку автор выделяет два типа кредитных систем: развитые и развивающиеся. Под развитыми кредитными системами подразумеваются те, которые, во-первых, включают в себя все необходимые элементы и, во-вторых, обеспечивают их эффективное взаимодействие. В частности, в развитых кредитных системах не только существует ипотечное кредитование, но и разработана соответствующая методическая база, действует банковское законодательство (в том числе совершенное залоговое право), а также институты надежной регистрации залога, осуществления прав

⁵⁶ Деньги, кредит, банки / под ред. О.И. Лаврушина. С. 354–355.

участников залоговых отношений. В развитой кредитной системе не только обеспечивается право граждан по открытию вклада в кредитном учреждении, но и созданы экономические и правовые формы, гарантирующие их возврат владельцам⁵⁷.

Что касается кредитной системы России, то авторы относят ее к числу развивающихся, поскольку несмотря на то, что большая часть элементов развитых кредитных систем рыночного типа в нашей стране уже создана, взаимодействие между ними не всегда отличается эффективностью и надежностью. На этапе становления пока находятся банковское законодательство, регулирование деятельности кредитно-финансовых институтов, взаимодействие между отдельными элементами кредитной системы.

По географическому признаку кредитные системы делятся на следующие типы: мировая, региональная и национальная. Мировая кредитная система представляет собой совокупность международных кредитных отношений, закрепленных в международных договорах и соглашениях или принятых обычаями делового оборота между разными странами мира. Региональная кредитная система в отличие от мировой функционирует между отдельными странами, объединенными определенными целями и принципами взаимодействия. Самым ярким примером является региональная кредитная система Европейского союза, которая основана на принципах взаимного сотрудничества и интеграции экономик европейских стран. И, наконец, национальная кредитная система – это форма организации кредитных отношений внутри отдельной страны, закрепленная национальным законодательством. Национальные кредитные системы базируются на ключевых принципах кредитования, которые являются неизменными как на мировом, так и на национальном уровне, но при этом имеют свою специфику, обусловленную национальными традициями, историческими и культурными особенностями.

По характеру специализации кредитные системы принято делить на универсальные и сегментированные. В универсальных кредитных системах на законодательном уровне нет ограничений для банков на осуществление операций по финансовому обслуживанию, не относящихся к банковским. Как правило, перечень операций, относящихся к банковским, устанавливается законом. К данному типу кредитных систем можно отнести кредитную систему Германии. В сегментированных кредитных системах, напротив, банкам строго запрещено осуществлять операции, не относящиеся по закону к банковским. Долгое время кредитные системы США и Японии относились именно к этому типу.

Следует отметить, что приведенная выше классификация кредитных систем в настоящее время не носит ярко выраженного характера. Это связано с тем, что, во-первых, каждая национальная кредитная система в процессе своего

⁵⁷ Деньги, кредит, банки / под ред. О.И. Лаврушина. С. 355.

исторического развития видоизменялась, проходя разные этапы развития, при этом тяготея то к универсальному типу, то к сегментированному. Так было во Франции, Великобритании и ряде других стран. Во-вторых, в последние годы в большинстве развитых стран наблюдается процесс универсализации кредитных систем, при котором банки все глубже проникают в сферу деятельности других финансовых институтов, а те, в свою очередь, активно осваивают когда-то традиционно банковские операции (привлечение денежных средств физических и юридических лиц, выдача займов, осуществление расчетов и др.). Например, многие банки диверсифицируют свою деятельность за счет предоставления лизинговых, факторинговых, трастовых услуг, которые, как известно, не относятся к традиционно банковским.

Большинство крупных и средних банков также являются активными участниками рынка ценных бумаг, валютных рынков и рынка производных финансовых инструментов. В этом заключается основное проявление процесса универсализации их деятельности⁵⁸.

Контрольные вопросы и задания

1. Какие выделяются в экономической литературе подходы (аспекты взглядов) к определению кредитной системы? Дайте определение кредитной системы согласно этим подходам.

2. Что такое финансовое посредничество? Назовите виды финансовых посредников?

3. Как соотносятся между собой понятия «кредитная система» и «банковская система» с точки зрения институционального подхода? Какие элементы включает в себя кредитная система помимо банковской системы?

4. Что такое «парабанковская» система и какие элементы в нее входят? Что такое почтово-сберегательная система как элемент кредитной системы? Приведите ее основные характеристики, практические примеры.

5. Перечислите специализированные кредитно-финансовые институты с преобладанием кредитной функции, дайте краткую характеристику их деятельности. Что общего в принципах их деятельности? В чем заключаются особенности деятельности каждого из них?

6. Охарактеризуйте особенности деятельности кредитно-финансовых институтов, специализирующихся на инвестировании на рынке ценных бумаг. Какие функции они выполняют? Каким образом формируется у них финансовый результат (прибыль / убыток) их деятельности?

7. По каким классификационным признакам принято выделять типы кредитных систем? Назовите и охарактеризуйте типы кредитных систем согласно этим признакам.

⁵⁸ Деньги, кредит, банки / под ред. Г.Н. Белоглазовой. С. 157.

2. БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА КАК ЧАСТЬ КРЕДИТНОЙ СИСТЕМЫ

2.1. История возникновения первых банков

Первыми прообразами современных банков принято считать древние храмы Египта, Вавилона и Греции, которые предоставляли займы золото и серебро, депонированное под их крышей для сохранности. Права собственности на хранимые в храме ценности могли свободно передаваться другим лицам без их физического перемещения. Согласно Своду законов Хаммурапи от 1700 г. до н. э., частные здания в Древней Месопотамии имели возможность предоставлять депозитарные услуги всем желающим.

В Древнем Египте централизованный сбор урожая и хранение его на государственных складах привели к развитию депозитарно-банковской системы. Хранилища принимали письменные распоряжения на проведение операций с зерном от их владельцев, что стало прообразом безналичного денежного оборота. Письменные зерновые распоряжения служили средством обращения, ими оплачивались долги и налоги, их также передавали храмам как подношения⁵⁹.

По мнению историков, первые античные банки возникли еще в гомеровские времена. Уже в VI в. до н. э. в Греции появились денежные банки при храмах, а также частные банки, которые располагались возле общественных зданий. Греческие банкиры назывались трапециариями из-за формы столов, за которыми они сидели. Размер взимаемых процентов был необычайно высок, например, при морских займах он составлял 20–33 %⁶⁰. Известно, что в Древнем Риме действовали около 50 сравнительно крупных ассоциаций и около 800 ростовщических и меняльных контор, конкурировавших с ассоциациями за мелкого заемщика. В условиях стабильного денежного обращения римские ассоциации занимались всеми ранее известными денежными операциями⁶¹.

После падения Римской империи навыки банковского дела были утеряны, а первые европейские банки появились только столетия спустя с расцветом торговли и промышленности в крупных городах Северной Италии (Генуя, Венеция, Флоренция, Милан и др.) в IX в.⁶² Основные этапы мировой истории становления и развития банков и банковского дела представлены в табл. 2.1.

Считается, что слово «банк» произошло от итальянского эквивалента *banca* или *bancario*, что означало стол на рыночной площади, за которым первые средневековые финансисты осуществляли свои операции. Единообразной системы монет не существовало, поэтому требовались менялы, которые бы разбирались во множестве монет и могли их обменивать. Когда меняла или банкир

⁵⁹ Моисеев С.Р. История центральных банков и бумажных денег / С.Р. Моисеев. М. : Вече, 2015. 536 с. URL: https://cbr.ru/Content/Document/File/19797/history_central_banks.pdf (дата обращения: 1.05.2021).

⁶⁰ Там же.

⁶¹ Деньги, кредит, банки / под ред. О.И. Лаврушина. С. 326.

⁶² Там же.

оказывался банкротом, его скамья торжественно ломалась⁶³. Истинное значение банковского дела проявилось в дальнейшем в результате развития торговых связей между европейскими государствами.

Таблица 2.1

Мировая история банковского дела: ключевые тенденции

Период	Основные институциональные события
1. Возникновение банковского дела (до 1600 г.)	Депозитарии Древнего мира; античное и римское банковское дело; банкиры-ростовщики средневековой Европы
2. Свободная банковская деятельность (1600–1820 гг.)	Венецианские банки в роли международных посредников; голландские банки как первые городские банки; возникновение системы частных банков в Англии
3. Первая банковская экспансия (1820–1913 гг.)	Распространение депозитных банков; интернационализация смешанных банков; возникновение рынка корпоративных ценных бумаг; универсализация банковского дела
4. Вторая банковская экспансия (1960–2007 гг.)	Секторальная перестройка и специализация банков; глобализация банковского дела; опережающий рост финансирования за счет рынка ценных бумаг
5. Ограничение банковской деятельности (2008–2020 гг.)	Внедрение Базеля III; ограничение инвестиционных операций; разделение розничной и инвестиционной деятельности; регулирование «теневой» банковской системы

Опыт банков Италии послужил стимулом для развития банковского дела в других европейских странах. В XVII в. окончательно сформировались объективные предпосылки усиления роли банков и банковского дела в экономике стран Европы. В результате создания мирового товарного рынка в ходе великих географических открытий XV–XVI вв., интернационализации финансовых связей, появления национальных интересов и экономических притязаний европейских государств, повышения конкуренции и рискованности предпринимательской деятельности в банковской деятельности все сильнее начинают проявляться такие тенденции, как концентрация и централизация денежного капитала, образование банковских монополий, усиление конкуренции между ними.

В течение XVII–XX вв. в результате консолидации и концентрации денежных капиталов в банках произошло усиление экономической мощи таких крупных государств, как Великобритания, Франция, Германия и Россия. В XX в. сформировался крупный экономический потенциал США и Японии. Чем больше становилось субъектов хозяйствования, тем интенсивнее увеличивался объем кредитных операций банков ведущих стран. Для их проведения банки

⁶³ Моисеев С.Р. История центральных банков и бумажных денег. URL: https://cbr.ru/Content/Document/File/19797/history_central_banks.pdf (дата обращения: 1.05.2021).

расширяли денежную основу, внедряли новые виды кредитных денег и способствовали формированию национальных и мирового финансовых рынков⁶⁴.

2.2. Понятие, элементы и признаки банковской системы

Банковская система является одной из важнейших составляющих экономической системы любого современного государства. От того, насколько эффективно функционирует банковская система, зависит поступательное развитие любой национальной экономики, так как без ежедневного банковского обслуживания не обходятся ни домашние хозяйства, ни частные предприятия и организации, ни государственные структуры.

В экономической литературе отсутствует единое общепринятое определение понятия «банковская система». В зависимости от определения функций и роли в развитии национальной экономики банковская система трактуется в узком и широком понимании. Банковская система в узком определении представляет собой совокупность некоторых элементов, составляющих структуру указанной системы, т. е. некую совокупность банков. Банковская система в широком понимании представляет собой сложную органическую систему, которая:

- состоит из совокупности элементов с учетом их достаточности и взаимодействия;
- является саморазвивающимся целым;
- проходит в процессе своего развития последовательные этапы усложнения и дифференциации в определенный исторический период;
- тесно взаимодействует с внешней средой как единое целое, выступая как подсистема более общего образования – финансовой системы страны.

При этом все существующее многообразие определений банковской системы можно условно разделить на три основных подхода: институциональный, функциональный и системный.

С позиций институционального подхода банковскую систему понимают как совокупность составляющих ее элементов (участников), т. е. кредитных организаций во главе с центральным банком.

В рамках функционального подхода банковская система понимается как совокупность отношений и взаимосвязей между кредитными организациями, возникающими в процессе осуществления банковских операций.

С позиций системного подхода банковская система – это такое целостное образование, которое обеспечивает ее устойчивое развитие. Как совокупность элементов ее можно представить в виде фундаментального, организационного и регулирующего блоков и их элементов⁶⁵.

⁶⁴ Деньги, кредит, банки / под ред. О.И. Лаврушина. С. 342.

⁶⁵ Там же. С. 356.

В целом эти подходы к определению банковской системы не противоречат, а скорее дополняют друг друга, характеризуя одно и то же явление с разных сторон.

Свое видение сути банковской системы дает Р. Хейнсворт. По его мнению, в России «есть банковский сектор с множеством банков, но банковской системы в макроэкономическом понимании еще нет». С точки зрения Р. Хейнсворта, банковский сектор равняется просто сумме его элементов, которые редко взаимодействуют друг с другом, и разрушение одного компонента уменьшает ценность сектора лишь на величину стоимости этого отдельного компонента. Система же обладает ценностью, значительно превышающей стоимость ее отдельных частей, связанных и взаимодействующих между собой. При этом разрушение отдельного элемента такой системы приводит к ее быстрой перестройке и компенсации потери. Обрушение всей системы катастрофично для каждого участника, поэтому все они кровно заинтересованы в ее поддержании. Исходя из этого, одним из признаков системы Р. Хейнсворт считает наличие эффективного регулятора, устойчивость системы к резким потрясениям и наблюдаемость⁶⁶.

Согласно определению О.И. Лаврушина, банковская система представляет собой целостное образование, которое обеспечивает ее устойчивое развитие. Как совокупность элементов, автор представляет банковскую систему в виде трех блоков: фундаментального (включающего банк как денежно-кредитный институт и правила банковской деятельности); организационного (состоящего из различных видов банков и небанковских кредитных организаций (НКО) – организационной основы банковской деятельности и банковской инфраструктуры); регулирующего (образующего государственное регулирование банковской деятельности, банковское законодательство, акты центрального банка и инструктивные материалы, разработанные коммерческими банками в целях регулирования их деятельности) (рис. 2.1). Интересным представляется включение банковской инфраструктуры в организационный блок, где под инфраструктурой понимаются различные предприятия, агентства и службы, обеспечивающие банковскую деятельность, а также информационное, методическое, научное, кадровое обеспечение, средства связи, коммуникации и др.⁶⁷

Авторы Г.Н. Белоглазова и Л.П. Кроливецкая банковскую систему определяют как включенную в экономическую систему страны единую и целостную (взаимодействующую) совокупность кредитных организаций, каждая из которых выполняет свою особую функцию, проводит свой перечень денежных операций, в результате чего весь объем потребностей общества в банковских про-

⁶⁶ Коптякова С.В. К вопросу о трактовках понятия «банковская система» / С.В. Коптякова // Известия Оренбургского государственного аграрного университета. 2011. № 2. С. 158–161. URL: https://www.elibrary.ru/download/elibrary_16395653_24989144.pdf (дата обращения: 1.05.2021).

⁶⁷ Деньги, кредит, банки / под ред. О.И. Лаврушина. С. 356.

дуктах (услугах) удовлетворяется в полной мере и с максимально возможной степенью эффективности⁶⁸.



Рис. 2.1. Структура банковской системы России (системный подход)⁶⁹

Наиболее полное определение банковской системы с позиций системного подхода, на наш взгляд, дано С.В. Коптяковой. По мнению автора, исходя из теории систем, банковскую систему можно определить как совокупность банков, предоставляющих соответствующие их функциям услуги, а также совокупность отношений между ними в рамках системы, их отношений с государством, хозяйствующими субъектами и населением. Банк как элемент банковской системы особого типа характеризуется специфическими ресурсами и особым видом продукта, предоставляемого клиентам в форме услуг. Система получает ресурсы из внешней среды, трансформирует их и возвращает новые ресурсы во внешний мир. На входе в банковскую систему находятся различные денежные ресурсы, информация, люди. Денежные ресурсы банка представляют собой пассивы. Они выступают в форме собственных ресурсов банка и привлеченных и заемных средств. Формируя ресурсную базу, банк использует ее для оказания клиентам кредитных, расчетно-платежных услуг, а также для инвестирования в различные виды финансовых инструментов, иными словами, для выполнения системных функций⁷⁰.

Дискуссионным остается вопрос о том, какие элементы могут входить в состав банковской системы. Банковская система взаимодействует практически со всеми субъектами современной рыночной экономики, но это не означает, что можно включать в ее состав субъекты, также действующие на рынке, но подчиненные другим целям (например, производственные, транспортные, сельскохо-

⁶⁸ Коптякова С.В. К вопросу о трактовках понятия «банковская система» / С.В. Коптякова // Известия Оренбургского государственного аграрного университета. 2011. № 2. С. 158–161. URL: https://www.elibrary.ru/download/elibrary_16395653_24989144.pdf (дата обращения: 1.05.2021).

⁶⁹ Там же.

⁷⁰ Там же.

зяйственные организации не входят в банковскую систему, хотя и взаимодействуют с ней). Неоднозначна и проблема включения НКО в банковскую систему. Ряд исследователей отрицают подобную возможность, так как кредитные организации не имеют название «банк». По их мнению, банковская система должна включать только банки, а все НКО относятся только к кредитной системе⁷¹.

Банковская система обладает рядом признаков⁷²:

– включает элементы, подчиненные определенному единству, отвечающие одним целям;

– имеет специфические свойства;

– действует как единое целое;

– является динамичной системой;

– выступает как система «закрытого» типа;

– обладает характером саморегулирующейся системы;

– является управляемой.

Первый признак авторы обосновывают тем, что банковская система не является случайным многообразием, случайной совокупностью элементов. В нее нельзя механически включать субъекты, также действующие на рынке, но подчиненные другим целям. Вместе с тем элементы банковской системы связаны между собой:

– единым порядком лицензирования банковской деятельности и контроля за ее осуществлением;

– одной клиентской базой;

– деятельностью в одних и тех же продуктовых сегментах рынка банковских услуг;

– отношениями по поводу перевода денежных средств между хозяйствующими субъектами;

– единой правовой базой и т. д.

Второй признак банковской системы – специфика банковской системы определяется ее элементами и отношениями, складывающимися между ними.

Специфическими особенностями банковской деятельности являются:

1. Банк работает в сфере обмена, а не в сфере производства.

2. Банк – в определенном смысле торговый институт. Не будучи собственником денежных средств, отражающих движение материальных потоков, банк «покупает» их и «продает» другим экономическим субъектам по более дорогой цене.

3. Банк – это коммерческое предприятие, операции банков совершаются на платной основе.

⁷¹ Коптякова С.В. К вопросу о трактовках понятия «банковская система». URL: https://www.elibrary.ru/download/elibrary_16395653_24989144.pdf (дата обращения: 1.05.2021).

⁷² Деньги, кредит, банки / под ред. О.И. Лаврушина. С. 357.

4. Деятельность банка носит предпринимательский характер. Благодаря банку бездействующие капиталы одних экономических субъектов начинают «работать» у других.

5. Банк – не только коммерческое предприятие, но и общественный институт, так как он удовлетворяет общественные потребности в банковских услугах. Банковская деятельность носит не политический, а экономический характер⁷³.

Третий признак – банковская система представляет собой единое целое – выражается в том, что отдельные части банковской системы (различные банки) связаны таким образом, что могут при необходимости заменить одна другую. Так, в случае ликвидации одного банка, вся система не становится недееспособной – появляется другой банк, который может выполнять банковские операции и оказывать банковские услуги. При этом в банковскую систему могут вливаться новые элементы, восполняющие специфику целого.

Четвертый признак – банковская система не находится в статичном состоянии, напротив, она пребывает в динамике. Важны два момента.

Во-первых, банковская система как целое все время находится в движении, она дополняется новыми компонентами, а также совершенствуется. С выходом нового банковского законодательства банковская система приобретает более совершенную законодательную базу.

Во-вторых, внутри банковской системы постоянно возникают новые связи. Взаимодействие образуется как между центральным банком и коммерческими банками, так и между последними. Банки участвуют на рынке межбанковских кредитов, предлагают для продажи «длинные» и «короткие» деньги, покупают друг у друга денежные ресурсы. Банки могут оказывать друг другу иные услуги, к примеру, участвовать в совместных проектах по финансированию предприятий, образовывать объединения и союзы.

Пятый признак – банковская система является системой «закрытого» типа. В полном смысле ее нельзя назвать закрытой, поскольку она взаимодействует с внешней средой и другими системами. Кроме того, система пополняется новыми элементами, соответствующими ее свойствам. Тем не менее она «закрыта», так как, несмотря на обмен информацией между банками и издание центральными банками специальных статистических сборников, информационных справочников, бюллетеней, существует банковская тайна. По закону банки не имеют права разглашать информацию об остатках денежных средств на счетах клиентов, об их движении. Согласно Гражданскому кодексу РФ (гл. 45, ст. 857) банк гарантирует тайну банковского счета и банковского вклада, операций по счету и сведений о клиенте. Сведения, составляющие банковскую тайну, могут быть предоставлены только самим клиентам или их представителям, а также представлены в бюро кредитных историй на основаниях и в

⁷³ Банковское дело. Экспресс-курс. С. 13.

порядке, которые предусмотрены законом. Государственным органам и их должностным лицам такие сведения могут быть предоставлены исключительно в случаях и порядке, которые предусмотрены законом.

Шестой признак – банковская система – это самоорганизующаяся, т. е. саморегулируемая система, поскольку изменение экономической конъюнктуры, политической ситуации неизбежно приводит к «автоматическому» изменению политики банка.

Седьмой признак – банковская система выступает как управляемая система. Центральный банк, проводя независимую денежно-кредитную политику, подотчетен лишь парламенту либо органу исполнительной власти. Деловые банки, будучи юридическими лицами, работают в соответствии с общим и специальным банковским законодательством, их деятельность регулируется экономическими нормативами, устанавливаемыми центральным банком, который контролирует деятельность кредитных институтов (в ряде стран функции надзора за деятельностью коммерческих банков возложены на другие специальные государственные органы)⁷⁴.

2.3. Типы банковских систем

Национальные банковские системы имеют свои особенности, которые сложились исторически и определены национальным законодательством. Вместе с тем их можно классифицировать по ряду критериев, касающихся ключевых аспектов организации банковского дела в стране.

Так, *в зависимости от соподчинения различных элементов* банковской системы существуют два основных типа ее построения: одноуровневая и двухуровневая банковская система⁷⁵.

Основной характеристикой одноуровневой банковской системы является преобладание горизонтальных связей между банками, универсализация их операций и функций. В рамках такой системы все кредитные институты находятся на одном уровне, выполняя аналогичные функции по кредитованию и расчетному обслуживанию клиентов. Контролирует банковскую деятельность государство.

Двухуровневая банковская система предполагает наличие как горизонтальных, так и вертикальных взаимосвязей между банками. По вертикали – отношения подчинения между центральным эмиссионным банком как руководящим центром, регулирующим банковскую деятельность; по горизонтали – равноправные отношения между банками и НКО. В такой системе происходит разделение административных и операционных функций. За центральным банком закреплены административные функции по контролю за банковской системой (он осу-

⁷⁴ Деньги, кредит, банки / под ред. О.И. Лаврушина. С. 360.

⁷⁵ Деньги. Кредит. Банки : учебник / под ред. В.В. Иванова, Б.И. Соколова. 2-е изд., перераб. и доп. М. : ТК Велби, Изд-во Проспект, 2008. С. 712.

ществляет операционное обслуживание только коммерческих банков и правительственных учреждений), операционные функции выполняют банки и НКО⁷⁶.

При этом одноуровневый вариант построения банковской системы может быть в случаях, когда в стране еще нет центрального банка, есть только центральный банк или центральный банк выполняет все банковские операции, конкурируя с другими банками⁷⁷.

Первый случай соответствует ранним этапам развития банковского дела, когда банки (и другие кредитные организации) без какой-либо координации их деятельности могли выполнять любые принятые в то время операции вплоть до эмиссии своих денежных знаков. В настоящее время существование банковской системы без центрального банка является исключением из общего правила. В качестве примера можно привести Люксембург и Гонконг. В Люксембурге в последние годы ведется работа по созданию центрального банка, а в Гонконге по соглашению с Великобританией функции центрального банка для этой страны выполнял Банк Англии.

Примером второго случая может служить монобанковская система во главе с Госбанком СССР (до проведения последней банковской реформы). Подобная банковская система была, по сути, реализацией на практике идеи В.И. Ленина о создании единого банка с отделениями по всей стране.

Третий случай также апробирован в Советском Союзе. Госбанк СССР был универсальным банком, выполнявшим функции центрального банка и обслуживающим клиентуру⁷⁸.

В настоящее время практически во всех странах с рыночной экономикой созданы и активно развиваются двухуровневые банковские системы, где на первом уровне функционирует центральный банк страны, осуществляющий эмиссионную, законотворческую, надзорную и прочие виды деятельности; на втором – действуют коммерческие банки⁷⁹.

В зависимости от степени централизации и характера взаимосвязи между банками выделяют следующие типы банковской системы: распределительная (централизованная), рыночная и система переходного периода.

Для банковской системы распределительного (централизованного) типа свойственны следующие особенности:

1. Государство выступает собственником банков и отвечает по их обязательствам, планирует и жестко регулирует их деятельность (государственная монополия на банковское дело).

2. В стране функционирует один или несколько государственных банков с множеством отделений на местах.

⁷⁶ Деньги. Кредит. Банки / под ред. В.В. Иванова, Б.И. Соколова. С. 712.

⁷⁷ Шихахмедов Р.Г. Современные подходы к типологизации банковских систем и видов банков / Р.Г. Шихахмедов // Финансы и кредит. 2005. № 20 (188). С. 72.

⁷⁸ Там же.

⁷⁹ Там же.

3. Банки выполняют функции центрального и коммерческих банков одновременно.

4. Банки подчиняются Правительству.

5. Такой тип банковской системы характерен для командно-административной экономики.

В противоположность распределительной системе банковская система рыночного типа характеризуется отсутствием монополии государства на банки. Каждый субъект воспроизводства самой разнообразной формы собственности (не только государственной) может образовать банк. В рыночном хозяйстве существует множественность банков с децентрализованной системой управления. Эмиссионные и кредитные функции разделены ими между собой. Эмиссия сосредоточена в центральном банке, кредитование предприятий и населения осуществляют различные деловые банки: коммерческие, инвестиционные, инновационные, ипотечные, сберегательные и др. Деловые банки не отвечают по обязательствам государства, как государство не отвечает по обязательствам деловых банков; деловые банки подчиняются своему совету, решению акционеров, а не административному органу государства⁸⁰.

Банковская система, находящаяся в переходном периоде, содержит компоненты рыночной банковской системы, однако их взаимодействие еще недостаточно развито. В составе элементов банковской системы и их взаимодействии должны полнее учитываться особенности и условия рыночной экономики. Также одной из особенностей банковской системы переходного периода является большая доля участия государства в капитале кредитных организаций⁸¹.

В зависимости от особенностей правового обеспечения экономической системы выделяют:

– континентальный тип банковской системы, основанный на европейском праве;

– англо-американский тип банковской системы с разделенными функциями, построенный на основе англо-американского права;

– банковскую систему мусульманских стран, которая основана на шариатском праве⁸².

Для континентального типа банковской системы характерно преимущественно банковское обслуживание инвестиционного процесса. Это основывается в большей степени на предпочтениях и традициях. Как известно, банки получили наиболее сильное развитие в Европе, через них всегда происходило финансирование материального производства. Именно в таких странах, как Германия, Франция, Италия, банки являются главными каналами инвестиций в национальную экономику. Однако это не означает, что в этих странах слабо

⁸⁰ Деньги, кредит, банки / под ред. О.И. Лаврушина. С. 357.

⁸¹ Шихахмедов Р.Г. Современные подходы к типологизации... С. 73.

⁸² Там же. С. 72.

развит рынок ценных бумаг, напротив, биржи, например во Франкфурте, Париже и Милане, достаточно известны в деловом мире, через них переливаются огромные денежные капиталы⁸³.

Англо-американский тип с разделенными функциями, построенный на основе англо-американского права. Данный тип наглядно просматривается в США, где при развитом банковском обслуживании предприятий и населения финансирование производственных потребностей в большей степени осуществляется через биржу, рынок ценных бумаг. Нельзя сказать, что данный тип системы финансирования является более устойчивой конструкцией, чем европейский тип. Банки и биржи как экономические институты являются лишь частью экономической системы, развитие последней определяется такими факторами, как приток капиталов, высокая производительность труда, высокий уровень потребления. В этом типе банковская и биржевая системы проявляют свои наилучшие качества при достаточно сбалансированном их взаимодействии⁸⁴.

Мусульманский тип банковской системы является сравнительно молодым и поэтому не имеет четких определений в научной среде. Ее можно отнести к рыночной системе, имеющей свои специфические особенности. Стержнем данной системы выступают, прежде всего, новые в мировой практике банковского дела финансово-кредитные институты, называемые исламскими банками. Они по организационной структуре и по характеру сделок существенно отличаются от обычных банков, поскольку осуществляют все операции на беспроцентной основе и принимают активное участие в достижении целей и задач, поставленных исламской экономикой⁸⁵, т. е. исламские банки не привлекают депозитов и не выдают кредитов под проценты, не выполняют спекулятивных и других противоречащих шариату операций, но при этом коммерческие займы не превращаются в благотворительность. Согласно нормам исламской этики, праведно лишь то богатство, источником которого являются собственный труд и предпринимательские усилия его владельца, а также наследство или дар. Кроме того, прибыль является вознаграждением за риск, сопутствующий любому деловому предприятию⁸⁶.

Мусульманский тип банковской системы можно подразделить на несколько видов:

1. Исламская банковская система. Представляет собой систему, в которой произошел полный отказ от ссудного процента как экономической категории, от спекулятивных операций, а также от всех других недозволенных с точки зрения Шариата принципов функционирования. Исламская банковская система предполагает соблюдение норм Шариата всеми финансово-кредитными учре-

⁸³ Шихахмедов Р.Г. Современные подходы к типологизации... С. 73.

⁸⁴ Там же.

⁸⁵ Там же. С. 76.

⁸⁶ Там же. С. 78.

ждениями, а также функционирование всей экономической системы в соответствии с принципами исламской экономики. Данная система является идеалом, к которому стремятся многие мусульманские страны, однако ее построение является сложной и тяжелой задачей для этих стран. Это прежде всего связано с недостатком ресурсной и методологической баз. Первые шаги на этом пути делают сегодня такие страны, как Иран, Малайзия, Пакистан и Судан. Можно с уверенностью говорить о том, что сегодня ни одна банковская система не является чисто исламской в полном смысле этого слова.

2. Мусульманская банковская система. Является системой, в которой наряду с исламскими банками функционируют и конфессиональные, т. е. обычные банки, хотя предпочтение внутри страны со стороны прежде всего населения отдается исламским банкам. Такая система также предполагает функционирование в исламской экономической модели, т. е. наличие основных принципов исламской экономики. Данная банковская система существует в абсолютном большинстве мусульманских стран, например, в Египте, Иордании, Саудовской Аравии. Исламская банковская система является мусульманской, однако не всякая мусульманская есть исламская.

3. Лояльно-мусульманская банковская система, которая может существовать в немусульманском государстве. Суть ее заключается в том, что законодательство таких стран признает за исламскими банками исламский характер. К таким странам относятся Дания и Турция⁸⁷.

Контрольные вопросы и задания

1. Когда и где появились первые «прообразы» банков? Когда, по мнению историков, появились первые античные банки, и какие функции они выполняли? Где, когда и в связи с чем появились первые «истинные» банки и зародилось банковское дело в классическом его понимании?

2. Какие существуют аспекты взглядов (подходы) на понятие банковской системы. Дайте определение банковской системы согласно этим подходам. Какой из подходов, на ваш взгляд, наиболее полно определяет понятие банковской системы?

3. Назовите признаки банковской системы. Дайте краткую характеристику каждого признака.

4. Какие выделяют классификационные признаки для определения типов банковских систем? Назовите типы банковских систем согласно этим признакам, охарактеризуйте их особенности.

5. Перечислите характерные особенности банковской системы мусульманского типа. Какие выделяют разновидности банковских систем мусульманского типа на современном этапе? Приведите примеры.

⁸⁷ Шихахмедов Р.Г. Современные подходы к типологизации... С. 76.

3. ВОЗНИКНОВЕНИЕ И РАЗВИТИЕ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ РОССИИ

Страны Европы начали переходить от примитивных меняльных контор к созданию банкирских домов и акционерных банков на рубеже XVII и XVIII вв. В России этот переход начался спустя столетие. Ученые отмечают характерные особенности зарождения банковского дела в России и в зарубежных странах.

Во-первых, в России банковское дело появилась гораздо позже, чем в других странах. До середины XVIII в. в России практически не было кредитных учреждений. В нашей стране на большой территории шла бурная история, с множеством войн и смен власти. Экстенсивный метод ведения сельского хозяйства, слабая торговля и отставание от прочих стран в промышленном развитии, экономика, покоившаяся на незыблемости крепостного права, – все это не способствовало развитию банковского дела.

Во-вторых, если в Западной Европе банки с самого начала были частными, то в России кредитные учреждения зарождались и долгое время существовали как казенные учреждения.

В-третьих, частный капитал не пришел в банковскую систему до тех пор, пока не пал крепостной строй.

Профессор Л.Н. Яснопольский в первом томе «Банковской энциклопедии», вышедшей перед Первой мировой войной в Киеве, пишет: «Первым и самым характерным отличием в истории наших банковских учреждений вообще и коммерческих в частности является то, что зародились они и в течение более столетия сохранились в форме казенных учреждений: частный капитал и частный почин не могли создать банковской формы кредитного посредничества вплоть до падения крепостного права, и если существовали зародыши банкирской профессии, то они недалеко были от простого ростовщичества»⁸⁸.

Историю становления и развития банковской системы России укрупненно можно разделить на три основных этапа:

1. Становление банковской системы в Российской империи.
2. Банковская система страны в условиях плановой экономики.
3. Формирование банковской системы рыночного типа в Российской Федерации.

3.1. Становление банковской системы в Российской империи

Историки свидетельствуют о том, что первые учреждения, подобные кредитным, на Руси появились еще в конце XII в., в Великом Новгороде, имевшем тесные торговые связи с немецким купечеством. В эту эпоху Новгород и Псков

⁸⁸ Пронников А.В. Особенности развития банковского дела в России / А.В. Пронников // Экономика и управление. 2013. № 1. С. 36–39. URL: https://www.elibrary.ru/download/elibrary_18893171_88642556.pdf (дата обращения: 1.05.2021).

представляли собой богатейшие города, где иностранцы ощущали себя почти как дома. Монастыри и церкви служили местом существования торговых домов, которые занимались денежными операциями (формированием собственного капитала за счет вступительных взносов купечества, приемом вкладов и выдачей ссуд, получением привилегий в пользовании доходов). Однако на протяжении XIII–XVI вв. в связи с сокращением международной торговли и отсутствием поддержки со стороны князей и их городов денежное предпринимательство так и не получило широкого распространения.

Вопрос о том, кто и когда в России создал первый банк, является предметом исторической дискуссии⁸⁹. Можно выделить три основные версии ученых о возникновении первых прообразов банков в России:

1. Первыми прообразами банков в России можно назвать купеческие союзы при земской избе (городской управе), созданные псковским воеводой А.Л. Ордин-Нащокиным (1605–1680) в 1665 г. в рамках проведенной им прогрессивной реформы, направленной на усиление прав купечества. Но отсутствие четко разработанного плана деятельности и противодействия со стороны бояр и приказных чиновников не позволили долго просуществовать этим союзам.

2. Первым подобием банковского учреждения в России является созданная при Петре I Мануфактур-коллегия, которая выполняла функции своеобразного промышленного банка, или ссудной казны, по кредитованию промышленности в XVIII в. Она выдавала денежные и натуральные ссуды владельцам мануфактур. Однако выдача ссуд не носила систематического характера и не была целью данного учреждения государственного управления⁹⁰.

3. Некоторые историки полагают, что впервые в качестве банка стала выступать Монетная контора в Санкт-Петербурге, учрежденная по указу императрицы Анны Иоанновны от 28 февраля 1733 г. В указе говорилось, что в России имеет место «совершенное отсутствие кредитных учреждений и огромное вследствие этого лихоимство ростовщиков», поэтому надо организовать выдачу ссуд из Монетной конторы под залог золота и серебра. Условия кредитования по сравнению с ростовщическими процентами были в среднем в восемь раз меньше⁹¹. Однако и эта попытка была односторонняя, направленная на поддержку определенного сословия, а потому неудачная.

3.1.1. Образование первых заемных банков

Первые решительные шаги по созданию банков в стране были предприняты только в середине XVIII в. Указом императрицы Елизаветы Петровны от 13 мая 1754 г. «для уменьшения во всем государстве процентных денег» был

⁸⁹ Деньги. Кредит. Банки / под ред. В.В. Иванова, Б.И. Соколова. С. 633.

⁹⁰ Там же. С. 634.

⁹¹ Пронников А.В. Особенности развития банковского дела в России. URL: https://www.elibrary.ru/download/elibrary_18893171_88642556.pdf (дата обращения: 1.05.2021).

учрежден Государственный заемный банк «из казенной суммы». Фактически были образованы два заемных банка, не осуществлявших депозитные операции:

1. Банк для дворянства при Сенате с капиталом в 750 тыс. руб. из денег, собираемых с вина (просуществовал до 1786 г.).

2. Банк для попечения при Санкт-Петербургском порте коммерции и купечества с капиталом в 500 тыс. руб. из денег, находящихся на монетных дворах (в 1770 г. был присоединен к Дворянскому банку)⁹².

Таким образом, первые заемные банки в Российской империи служили не для укрепления капиталистического уклада, а для финансового обслуживания феодального государства. Ближайшими целями Правительства были борьба с ростовщичеством и наполнение государственного бюджета.

Из других первых банковских учреждений можно отметить созданные в 1758 г. в Санкт-Петербурге и Москве две банковские конторы вексельного производства для обращения медных денег (Медный банк), которые были ликвидированы в 1763 г., а также учрежденный в 1760 г. банк артиллерийского и инженерного корпусов (его капитал составили медные монеты из старых медных пушек)⁹³.

3.1.2. Создание Государственного банка Российской империи

В конце 1850-х гг. произошла экономическая и политическая дестабилизация внешнего и внутреннего положения Российской империи. В конце 1858 г. разразился финансовый кризис, что подтолкнуло Правительство к решительным реформам. Было принято решение согласно подготовленной записке «Соображения к лучшему устройству банковской и денежной системы» учредить при Министерстве финансов Государственный банк. Устав Государственного банка был утвержден 31 мая 1860 г. императором Александром II. Его первым управляющим стал известный банкир, предприниматель и благотворитель Александр Людвигович Штиглиц. Согласно уставу, Государственный банк мог осуществлять следующие операции: учет векселей и других срочных бумаг; покупку и продажу золота и серебра; получение платежей по векселям и другим срочным документам в счет доверителей; прием вкладов на хранение, на текущий счет и на обращение из процентов; выдачу ссуд; покупку и продажу государственных бумаг в счет доверителей и на свой счет в пределах собственных капиталов.

Банк не был самостоятельным учреждением, а находился в ведении Министерства финансов, фактически был его вспомогательным подразделением. Ближайшей общегосударственной задачей Госбанка явилось проведение выкупной операции, связанной с отменой крепостного права. С 1865 г. и на про-

⁹² Деньги. Кредит. Банки / под ред. В.В. Иванова, Б.И. Соколова. С. 637.

⁹³ Там же.

тяжении 20 лет Государственный банк отслеживал поступление от крестьян платежей за выкуп у помещиков земельных наделов.

В 1898 г. в результате денежной реформы С.Ю. Витте Госбанк превратился в эмиссионный центр, получил право выпуска государственных кредитных билетов. Однако функции кредитора последней инстанции для коммерческих банков выполняло Министерство финансов⁹⁴.

3.1.3. Появление первых частных банков в России

Первые проекты по созданию негосударственных банков в качестве инструмента аккумуляции распыленных денежных средств и развития промышленности стали появляться еще в начале XIX в., но Правительство страны этому всячески препятствовало. Однако в 1860-х гг. в России начинается бурное промышленное и железнодорожное строительство, порождавшее крупные финансовые состояния. Это качественным образом повлияло на организацию частного банковского капитала. В России начинается активное развитие частных банков:

1. В марте 1864 г. было образовано первое специализированное частное кредитное учреждение в России – Санкт-Петербургское общество взаимного кредита.

2. 1 ноября 1864 г. – акционерное общество Первый частный коммерческий банк.

3. В 1866 г. текстильными фабрикантами был основан первый акционерный коммерческий банк в Москве – Московский купеческий банк⁹⁵.

Уже к 1 января 1898 г. в стране действовало пять правительственных кредитных учреждений (Государственный банк; два ипотечных банка – Государственный дворянский земельный банк и Крестьянский поземельный банк; две ссудные казны (кассы) – Московская и Петербургская); 511 кредитных неправительственных учреждений (39 акционерных коммерческих банков (на 1 января 1899 г. – 41); 10 акционерных земельных банков; 8 сословных банков; 239 городских общественных банков (37 в губернских городах, 202 в уездных городах и посадах); 4 сельских общественных банка; 10 ссудных общественных банков; 99 обществ взаимного кредита; 10 сословных и взаимных земельных обществ; 18 городских кредитных обществ; 10 акционерных ломбардов; 57 городских ломбардов; 7 городских сберегательных касс); 1 647 учреждений мелкого кредита (на 1 января 1897 г. – 664 ссудосберегательных товарищества (организовывались в виде банкирских и торговых домов, банкирских контор, меняльных лавок, многие из них были семейными предприятиями); 408 сельских банков; 575 вспомогательных касс)⁹⁶.

⁹⁴ Деньги. Кредит. Банки / под ред. В.В. Иванова, Б.И. Соколова. С. 640.

⁹⁵ Там же. С. 641.

⁹⁶ Там же.

Вторая половина XIX – начало XX в. характеризуется как переход к монополистическому капитализму. Господство монополий складывается не только в промышленности, но и в банковской сфере. В условиях монополистического капитализма банки начинают играть новую роль. Из скромных посредников они перерастают во всемогущих монополистов⁹⁷.

В результате проявляется тенденция к образованию банковских монополий, доминирующих на финансовом рынке, что приводит к сокращению численности кредитных учреждений, формированию правовых, административных, хозяйственных барьеров на пути вхождения в банковскую сферу.

Однако в стране так и не сложилась целостная капиталистическая система хозяйствования. Постепенное ее становление было прервано войнами и революцией в 1917 г.

3.2. Банковская система страны в условиях плановой экономики

Первый переходный к капитализму период закончился для отечественной банковской системы 14 (27) декабря 1917 г., когда все частные банки были объявлены государственной собственностью и слиты в единый Народный банк, ставший единственным банком Советской республики.

3.2.1. Политика «военного коммунизма»

В годы «военного коммунизма» практически потеряли свое экономическое значение деньги. Перевод в 1919 г. государственных предприятий на сметно-бюджетное финансирование привел к не востребованности ими кредитных учреждений. В соответствии с постановлением Совета народных комиссаров (СНК) РСФСР от 19 января 1920 г. Народный банк был упразднен, часть его функций была передана Центральному бюджетно-расчетному управлению Наркомфина⁹⁸. Политика «военного коммунизма», направленная на быстрое построение социализма, привела страну к экономическому упадку. К 1921 г. РСФСР буквально лежала в руинах.

3.2.2. Новая экономическая политика

На X партийном съезде 14 марта 1921 г. была принята Новая экономическая политика (НЭП), которая допускала рыночные отношения в стране для восстановления экономики. Окончание гражданской войны, переход к НЭПу, увеличение роли денег и стабилизация валюты в результате денежной реформы потребовали отстраивания кредитной системы заново.

⁹⁷ Деньги. Кредит. Банки / под ред. В.В. Иванова, Б.И. Соколова. С. 641.

⁹⁸ Там же. С. 647.

В конце 1921 г. был воссоздан Государственный банк РСФСР (в 1923 г. преобразован в Государственный банк СССР). Политическая стабилизация общества, устранение административных барьеров, развитие общественных настроений в пользу частного предпринимательства и рост предпринимательской активности привели к определенному восстановлению той ниши, которую занимали банки в национальной экономике.

В период НЭПа к 1926 г. постепенно воссоздавалась ступенчатая пирамида кредитных учреждений, существовавшая до «военного коммунизма»: верхнюю ступеньку занимал Государственный банк; ступенькой ниже находились шесть банков союзного значения (Всекобанк, Промбанк, ЦСХБ, Внешторгбанк, Банк для электрификации, Центральный банк коммунального хозяйства и жилищного строительства), а также 18 республиканских и областных банков; низшую ступеньку занимали местные кредитные учреждения (коммунальные банки, городские ломбарды и сберкассы, общества взаимного кредита, общества сельскохозяйственного кредита).

Всего в 1926 г. по СССР насчитывалось 12,4 тыс. кредитных учреждений (без филиалов и отделений)⁹⁹. В стране сложились объективные предпосылки для создания двухуровневой банковской системы. В середине июня 1927 г. было принято постановление Центрального исполнительного комитета (ЦИК) и СНК СССР от 15 июня 1927 г. «О принципах построения кредитной системы», согласно которому на Государственный банк помимо функций эмиссионного центра возлагалось общее руководство всеми специализированными банками, разграничивались клиенты банков.

3.2.3. Экономика мобилизационного типа

В связи с изменением политической ситуации в мире и необходимостью подготовки ко Второй мировой войне страна взяла курс на экономику мобилизационного типа, отказавшись от принципов НЭПа.

В соответствии с постановлением Правительства СССР «О кредитной реформе» от 30 января 1930 г. была проведена еще одна кредитная реформа в кредитной сфере, в результате которой страна вернулась к плановому банковскому кредитованию. В 1931 г. практически перестала существовать частная торговля, ее место заняла государственная и кооперативная торговля.

Это вызвало изменения в банковской сфере. Кредитное дело после сворачивания НЭПа сосредоточилось в руках государства, сами банки стали государственными органами, выполнявшими управленческую функцию контроля рублем¹⁰⁰.

⁹⁹ Деньги. Кредит. Банки / под ред. В.В. Иванова, Б.И. Соколова. С. 648.

¹⁰⁰ Там же. С. 651.

В соответствии с постановлением Правительства СССР «Об организации специальных банков долгосрочных вложений» от 5 мая 1932 г. № 191164 в системе Наркомфина СССР были организованы:

- Банк финансирования капитального строительства промышленности и электрохозяйства (Промбанк), преобразованный из Банка долгосрочного кредитования промышленности и электрохозяйства;
- Банк финансирования социалистического земледелия (Сельхозбанк);
- Банк финансирования капитального строительства кооперации (Всекобанк), преобразованный из Всероссийского кооперативного банка;
- Банк финансирования коммунального и жилищного строительства (Цекомбанк).

Из названий этих банков становилось понятным, что их главной задачей являлось не кредитование, а финансирование народного хозяйства.

3.2.4. Банковская система в послевоенный период

После реорганизации банковской системы, проведенной в 1959 г., Сельхозбанк и Цекомбанк были упразднены, Промбанк был превращен в Банк финансирования капитального строительства (Стройбанк СССР). С 1959 по 1987 гг. банковская система просуществовала без значительных изменений¹⁰¹.

К 1987 г. банковская система страны состояла из следующих элементов:

- Госбанк СССР (эмиссионный и расчетный центр, в его составе действовали Государственные трудовые сберегательные кассы);
- Стройбанк СССР (осуществлял финансирование и долгосрочное кредитование капитального строительства);
- Внешторгбанк СССР (производил валютные переводы по неторговым платежам из СССР в другие страны и из-за границы в СССР, осуществлял валютно-кассовые операции неторгового характера, производил обмен валюты туристам и другие операции).

За границей действовали совзагранбанки.

В январе 1987 г. на пленуме ЦК КПСС была выдвинута задача коренной перестройки управления экономикой, после чего начались масштабные реформы во всех сферах жизни советского общества, в том числе и в банковской системе.

3.3. Формирование банковской системы рыночного типа

В июле 1987 г. ЦК КПСС и Совет Министров СССР приняли постановление «О совершенствовании системы банков в стране и усилении их воздействия на повышение эффективности экономики». Согласно этому постановлению, была создана система специализированных банков: Агропромбанк СССР;

¹⁰¹ Деньги. Кредит. Банки / под ред. В.В. Иванова, Б.И. Соколова. С. 652.

Внешэкономбанк СССР; Жилсоцбанк СССР; Промстройбанк СССР; Сбербанк СССР.

Создание банков на коммерческой основе было разрешено Законом «О кооперации в СССР», принятым 26 мая 1988 г. Устав кооперативного банка должен был быть зарегистрирован в Государственном банке СССР. В конце лета 1988 г. началось возрождение коммерческой банковской деятельности.

В 1987–1993 гг. происходит концентрация ресурсов банковской системы.

В этот период для банковской системы страны характерна была высокая концентрация ресурсов в руках крупнейших кредитных учреждений, образованных на базе прежних государственных спецбанков – Сбербанка, Промстройбанка, Мосбизнесбанка (бывшего Жилсоцбанка) и др.

В 1989 г. экономический рост в стране резко замедлился, в 1990 г. он сменяется падением, а к концу 1991 г. страна оказывается на грани экономического коллапса. На фоне разразившейся гиперинфляции коммерческие банки были вынуждены приспособливаться, чтобы «выжить». В период гиперинфляции 1992–1993 гг. деятельность многих из них заключалась в следующем: принять вклады в рублях, конвертировать их в доллары, дождаться очередного обвала рубля, когда процент по вкладам станет отрицательным, затем конвертировать доллары в рубли и расплатиться по вкладам.

С 1994 г. до середины 1995 г. резко возрастает число вновь образованных коммерческих банков.

Либеральный подход Центрального банка к образованию коммерческих банков в начале экономической реформы положил начало формированию сети коммерческих банков. Большинство коммерческих банков было создано путем преобразования филиалов и отделений бывших государственных специализированных банков (Промстройбанк, Жилсоцбанк, Агропромбанк, Внешторгбанк) в самостоятельные коммерческие банки. Исключение составил Сбербанк, который в основном сохранил свою филиальную сеть.

Немало новых банков возникло под эгидой министерств и ведомств (например, Промрадтехбанк, Морбанк, Авиабанк, Химбанк и др.). Создание таких банков позволяло контролировать движение внутриотраслевых финансовых потоков, обеспечивало контроль министерств и ведомств за предприятиями отрасли через расчетное обслуживание и кредитование, в том числе и за счет централизованных ресурсов. Некоторые банки создавались предприятиями и организациями.

Так, первый коммерческий банк под названием «Союз» был зарегистрирован Госбанком СССР 24 августа 1988 г. в г. Чимкенте в Казахской ССР. Через два дня был зарегистрирован ленинградский банк «Патент» (сейчас «Викинг»). Он стал первым кооперативным банком на территории РСФСР. До конца 1988 г. на территории России было создано еще 24 банка. К концу 1991 г. банковская система насчитывала 869 банков (больше половины из них – это

филиалы государственных спецбанков, реорганизованные в коммерческие). На 1 января 1992 г. общая численность коммерческих банков на территории страны достигла 1 616 (из них в Москве – 460). К октябрю 1992 г. в России было уже более 1 600 банков, а к концу этого же года в стране было зарегистрировано свыше 2 000 кредитных организаций.

Максимальное количество действующих кредитных организаций в России было зарегистрировано 11 октября 1995 г. – 2 571. Затем началось их стремительное сокращение, что связано с ужесточением банковского надзора со стороны Центрального банка, усилением конкуренции на рынке банковских услуг, а также постепенным снижением рентабельности банковского бизнеса.

Первый крупный банковский кризис в новейшей истории отечественных банков произошел 11 октября 1994 г. («черный вторник»). В тот день в стране произошел резкий обвал курса рубля по отношению к доллару, началась всеобщая паника. Однако предпринятые Правительством меры позволили стабилизировать курс рубля. Банки, которые ожидали получить спекулятивную прибыль за счет обесценивания рубля, понесли большие потери и вынуждены были уйти с рынка.

В «черный четверг», 24 августа 1995 г., произошел кризис на рынке межбанковских кредитов, в результате которого обанкротилось также большое количество банков, не имевших надежной ресурсной базы в виде депозитной подушки, т. е. средств мелких частных вкладчиков, обеспечивающих устойчивость банка.

В следующие два года (с сентября 1995 г. по 1997 г.) *происходит рост государственных обязательств в активах банков.*

С целью осуществления безинфляционного перехода к финансированию дефицита бюджета государство стало активно выпускать собственные долговые обязательства (ГКО-ОФЗ), тем самым став главным заемщиком финансовых ресурсов у коммерческих банков. Введение валютного коридора, коллапс рынка межбанковских кредитов практически не оставили ничего другого банкам, как переориентировать свои ресурсы на рынок ГКО-ОФЗ. В результате в совокупных банковских активах происходит уменьшение доли валютных вложений (с 20 до 10–12 %) и предоставленных кредитов (с 60 до 55 %) при одновременном росте вложений в государственные ценные бумаги (с 3–5 до 20 %).

Рынок ГКО-ОФЗ обладал весьма высокой ликвидностью, не уступающей ликвидности валютных счетов. Доходы по государственным ценным бумагам находились на очень высоком уровне по сравнению с другими финансовыми инструментами, что противоречило как теории, так и мировой практике, свидетельствующей о том, что вложение в финансовые инструменты с меньшей степенью риска приносит и меньшую доходность. Объяснение данного феномена

кроется в политике государственных властей, пытавшихся покрыть дефицит государственного бюджета за счет создания «пирамиды» долгов¹⁰².

Период начала 1997 г. по август 1998 г. характеризуется *слиянием банков, созданием различных конгломератов, альянсов, банковских группировок, холдингов и т. п.*

В связи с уменьшением доходности ГКО, а также ужесточением мер денежно-кредитной политики Банка России по итогам 1997 г. банковская прибыль значительно снизилась (почти вдвое по сравнению с предыдущим годом).

В этот период в банковской системе страны становятся заметными следующие процессы: укрупнение банков путем слияний, создания конгломератов, альянсов, сокращение объемов кредитования, активное развитие взаимодействия со страховыми организациями.

Правительство РФ и Банк России 17 августа 1998 г. («черный понедельник») выступили с заявлением о введении «комплекса мер, направленных на нормализацию финансовой и бюджетной политики», что означало объявление дефолта и начала масштабной девальвации рубля.

Отказ Правительства отвечать по своим финансовым обязательствам в виде ГКО-ОФЗ разрушительно сказался на крупнейших системообразующих банках, основных держателях государственных ценных бумаг. По имеющимся оценкам, в ГКО-ОФЗ оказалось заморожено порядка 40–50 млрд руб. собственно банковских средств, что составляло 90 % суммарного уставного фонда российских банков и около четверти докризисного объема их совокупного уставного капитала¹⁰³.

Начался резкий отток ресурсной базы банков в связи с массовым изъятием валютных вкладов, что еще больше усугубило ситуацию. В меньшей степени пострадали малые и средние банки, у которых не было валютных вкладов и больших вложений в ГКО-ОФЗ.

С середины 1999 г. по 2004 г. осуществляется *реструктуризация и санация проблемных банков.*

В марте 1999 г. начала свою практическую деятельность государственная корпорация «Агентство по реструктуризации кредитных организаций», созданная для оздоровления кредитных организаций с нестабильным финансовым положением с целью восстановления банковской системы.

Для этого этапа были характерны следующие позитивные тенденции в банковской системе: законодательное обеспечение реструктуризации банков; ликвидация банков-банкротов; реструктуризация внешней задолженности банков; рост собственного капитала банков; увеличение объемов кредитования нефинансового сектора экономики; рост розничного кредитования. В 2004 г.

¹⁰² Деньги. Кредит. Банки / под ред. В.В. Иванова, Б.И. Соколова. С. 655.

¹⁰³ Там же. С. 656.

агентство было ликвидировано, к этому времени в общей сложности был реструктуризирован 21 банк.

С 2004 г. *вступает в действие Закон о страховании вкладов*. Кроме того, Правительством РФ принимается «Стратегия развития банковского сектора на 2004–2008 годы», согласно которой главными задачи становятся увеличение капитализации банков и повышение их функциональной роли в экономике.

Начавшаяся банковская реформа заключалась в оздоровлении и развитии банковской системы за счет консолидации банков, усиления надзора и введения ограничений на минимальную величину капитала¹⁰⁴.

Летом 2004 г. на рынке межбанковских кредитов произошел *кризис ликвидности*, который в литературе часто именуют «кризисом доверия». В мае 2004 г. Центральный банк РФ отозвал лицензию у ООО «Содбизнесбанк» из-за несоблюдения законодательства по противодействию легализации доходов, полученных преступным путем. Чуть позже в средствах массовой информации один из высокопоставленных чиновников заявил, что еще десять банков подозреваются в подобных преступлениях. Это вызвало волну недоверия и панику не только в банковском сообществе, но и среди вкладчиков. Резко упала ликвидность. Однако оперативно предпринятые Центральным банком РФ меры по урегулированию кризиса ликвидности (снижение норм обязательного резервирования, выдача кредита Внешэкономбанку на приобретение Гута-банка и др.) позволили быстро стабилизировать ситуацию на банковском рынке. Тем не менее в результате этого кризиса 12 банков лишились лицензий.

В апреле 2005 г. Правительством РФ и Банком России была принята «Стратегия развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2008 года», в соответствии с которой основной целью развития банковского сектора на среднесрочную перспективу (2005–2008 гг.) были объявлены повышение его устойчивости и эффективности функционирования.

В 2008 г. в связи с кризисом ипотечного кредитования в США и начавшимся мировым финансовым кризисом, положение в экономике России существенно изменилось. Падение мировых цен на нефть и другие экспортируемые Россией товары привело к ухудшению состояния платежного баланса страны и падению курса рубля. Была проведена постепенная девальвация рубля. В связи с начавшимся оттоком частных вкладов при отсутствии возможности у отечественных банков получить кредиты за рубежом как ранее, отсутствием рынка межбанковских кредитов ввиду усилившегося недоверия банков друг к другу резко обострилось положение с ликвидностью кредитных организаций.

Банк России в сложившихся условиях свои основные усилия направил на предотвращение массового банкротства российских банков:

– неоднократно принималось решение о снижении нормативов обязательных резервов;

¹⁰⁴ Деньги. Кредит. Банки / под ред. В.В. Иванова, Б.И. Соколова. С. 660.

– значительно расширился перечень активов, принимаемых Банком России в залог при рефинансировании банков;

– снижались ставка рефинансирования Банка России и другие ставки по операциям Банка России (в течение 2009 г. десять раз, в итоге с 24 апреля до конца года ставка рефинансирования снизилась с 13 до 8,75 %);

– создан временный механизм поддержания межбанковского рынка в условиях кризиса, который предусматривал компенсацию Банком России до 90 % убытков, понесенных банками-кредиторами при межбанковском кредитовании банков, у которых была отозвана лицензия;

– разработан механизм предоставления Банком России кредитным организациям кредитов без обеспечения («беззалоговых» кредитов) с целью быстрого и масштабного пополнения рублевой ликвидности банковской системы;

– Банк России предоставлял за счет государственных средств субординированные кредиты для увеличения капитала банков¹⁰⁵.

Эти и другие экстренные меры Банка России совместно с Правительством РФ позволили предотвратить массовое банкротство банков и стабилизировать ситуацию. В дальнейшем по мере улучшения ситуации в банковском секторе Банк России постепенно сворачивал специальные антикризисные механизмы.

Контрольные вопросы и задания

1. В чем заключаются характерные национальные особенности зарождения и развития банковского дела и банковской системы в России, отличные от зарубежного опыта? Чем они обусловлены?

2. Какие существуют версии по поводу возникновения первых прообразов банковских учреждений в России? С какими историческими лицами это связано?

3. Когда и в связи с чем возник первый банк в России? Какие функции он выполнял? Приведите другие примеры первых банковских учреждений в России.

4. Когда и с какой целью был учрежден Государственный банк Российской империи? Какие функции были на него возложены? Когда и в связи с чем Государственный банк Российской империи получил монопольное право на эмиссию денег?

5. Когда в России начали активно появляться и развиваться частные банки? С чем это было связано? Приведите примеры первых частных банковских учреждений в России.

6. Охарактеризуйте банковскую систему Российской империи накануне Октябрьской революции 1917 г.

7. Укажите основные характеристики банковской системы страны в годы «военного коммунизма» 1918–1921 гг., новой экономической политики 1921–

¹⁰⁵ История. Центральный банк Российской Федерации // Центральный банк Российской Федерации : офиц. сайт. URL: https://old.cbr.ru/today/cbrf_itm/cbrf_sub/ (дата обращения: 1.05.2021).

1928 г., экономики мобилизационного типа (до Второй мировой войны), в послевоенный период.

8. Охарактеризуйте основные этапы формирования и развития банковской системы рыночного типа в стране после распада СССР.

4. БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА РОССИИ НА СОВРЕМЕННОМ ЭТАПЕ

В настоящее время банковская система в России, как и в большинстве стран мира с рыночной экономикой, имеет двухуровневую структуру. Первый уровень банковской системы представлен Центральным банком РФ (Банк России), он возглавляет банковскую систему. На втором уровне находятся кредитные организации. Так, согласно ст. 2 Федерального закона «О банках и банковской деятельности» от 2 декабря 1990 г. № 395-1 (далее – Закон № 395-1) банковская система Российской Федерации включает в себя Банк России, кредитные организации, а также представительства иностранных банков. Правовое регулирование банковской деятельности осуществляется Конституцией Российской Федерации, Федеральным законом «О банках и банковской деятельности», Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», другими Федеральными законами, нормативными актами Банка России.

Следует отметить, что согласно действующему законодательству, иностранным банкам запрещено открывать на территории России свои филиалы. Для них разрешено только открытие представительств, которые не проводят банковские операции. Запрет на открытие филиалов иностранных банков связан с тем, что они не подпадают под юрисдикцию РФ, следовательно, они были бы не обязаны выполнять требования Банка России, например, формировать обязательные резервы, а также отчитываться перед Банком России в двух системах бухучета – российской и международной. Такое положение филиалов иностранных банков могло бы привести к снижению конкурентоспособности российских кредитных организаций по сравнению с ними. Иностранные банки могут осуществлять свою деятельность на российском рынке банковских услуг только путем открытия дочерних организаций. Такой порядок участия иностранных банков в банковской системе страны резко ограничивает приток / отток спекулятивного капитала, а также делает процедуру регистрации банков с мажоритарным участием нерезидентов более трудоемкой и длительной по времени, что предопределяет приход солидных зарубежных инвесторов¹⁰⁶.

Рассмотрим каждый уровень банковской системы России более подробно.

4.1. Центральный банк Российской Федерации как первый уровень банковской системы страны

4.1.1. История создания Центрального банка Российской Федерации

В странах западной Европы возникновение центральных банков исторически было связано с централизацией банкнотной эмиссии в руках наиболее авторитетных и надежных банков, которые пользовались всеобщим доверием.

¹⁰⁶ Ключевые тренды развития банковской системы России в разрезе групп банков // Ассоциация банков России : офиц. сайт. URL: <https://asros.ru/upload/iblock/e2c/3-razdel.pdf> (дата обращения: 1.05.2021).

Банкноты этих банков пользовались наибольшим спросом, поэтому успешно выполняли функцию всеобщего кредитного орудия обращения, вытесняя банкноты других банков. Такие банки стали называться эмиссионными. Роль центрального банка постепенно стала закрепляться именно за этими банками, самыми крупными и надежными банками страны. Таким образом, в странах Европы центральные банки образовывались преимущественно в результате рыночной конкуренции.

В России Центральный банк в отличие от западноевропейских центральных банков возник не в результате рыночной конкуренции частных банков и банкирских контор, а был учрежден государством в 1860 г. для регулирования денежного обращения в стране.

Созданный по указу императора Александра II Государственный банк Российской империи находился в полном подчинении Министерства финансов (был его структурным подразделением) и первоначально характеризовался большой централизацией управления. В 1897 г. в ходе реформы С.Ю. Витте Государственный банк был превращен в центральный эмиссионный институт с монопольным правом эмиссии банкнот.

После 1917 г. банковская система России подверглась существенным преобразованиям. Государственный банк Российской империи был преобразован в Народный банк РСФСР, который 19 января 1920 г. был ликвидирован, и страна вплоть до ноября 1921 г. не имела Государственного банка. Завершение гражданской войны, переход к НЭПу, рост предпринимательской активности, увеличение роли денег и стабилизация валюты способствовали возрождению ранее уничтоженной кредитной системы. В конце 1921 г. был воссоздан Государственный банк РСФСР, который в 1923 г. был преобразован в Государственный банк СССР. В годы НЭПа началось формирование двухуровневой банковской системы с целью предотвращения бесконтрольной денежной эмиссии для покрытия бюджетного дефицита, поддержания стабильности в экономике путем денежно-кредитного регулирования. В 1927 г. было принято постановление ЦИК и СНК СССР «О принципах построения кредитной системы», согласно которому на Государственный банк, как эмиссионный центр страны, возлагалось общее руководство всеми специализированными банками, разграничивались клиенты банков. Следовательно, можно говорить о том, что этот документ законодательно закрепил создание двухуровневой банковской системы в стране.

С прекращением НЭПа, сворачиванием частной торговли, переходом от банковского кредитования к плановому финансированию страна вернулась к одноуровневому типу банковской системы. В советский период Госбанк СССР являлся одновременно эмиссионным центром страны, центром краткосрочного кредитования, институтом кассового и расчетного обслуживания предприятий и организаций, т. е. выполнял одновременно административные и оперативные функции.

После приобретения Россией суверенитета в 1990 г. Госбанк СССР был упразднен, а все его функции переданы Центральному банку РСФСР (в 1995 г. впервые получил независимость от государства)¹⁰⁷.

4.1.2. Правовой статус и организационная структура Центрального банка Российской Федерации

Статус Центрального банка страны, как известно, определяется тем, что он является эмиссионным центром, банком банков, органом денежно-кредитного регулирования, т. е. во взаимодействии с Правительством РФ разрабатывает и проводит денежно-кредитную политику, управляет официальными золотовалютными резервами страны, а также является банкиром Правительства. При этом несмотря на то, что в разных странах капитал Центрального банка имеет разную форму собственности (государственную – в большинстве стран, частную – в США, Швейцарии или смешанную – в Японии, Австрии), его действия всегда строго определяются интересами государства.

Различается по странам и степень независимости Центрального банка от Правительства. Принято считать, что определенная степень независимости Центрального банка делает его деятельность по регулированию денежного обращения в стране и обеспечению стабильности национальной валюты более эффективной. Однако и наличие принципиальных противоречий между ним и Правительством также недопустимо, так как экономическая политика в стране должна быть единой.

Важное значение имеет четкое разграничение государственных финансов и банковской системы, т. е. ограничение возможности Правительства пользоваться средствами Центрального банка. Во многих государствах прямое кредитование правительства практически не осуществляется (США, Канада, Япония, Великобритания, Швеция, Швейцария) или законодательно ограничивается (Германия, Франция, Нидерланды)¹⁰⁸.

Степень независимости Центрального банка от исполнительной власти в разных странах неодинакова. Считается, что наибольшей независимостью в проведении денежно-кредитной политики обладает Центральный банк Германии – Бундесбанк. Довольно высокой степенью независимости от исполнительной власти располагает Федеральная резервная система (ФРС) США. Одним из наименее независимых центральных банков является Банк Англии, который законодательно находится под контролем Казначейства¹⁰⁹.

Ключевым элементом правового статуса Банка России является принцип независимости, который проявляется прежде всего в том, что Банк России вы-

¹⁰⁷ Крымова И.П. Организация деятельности Центрального банка : учеб. пособие / И.П. Крымова, С.П. Дядичко, Е.Г. Зуева. Оренбург : ОГУ, 2013. 294 с. URL: Крымова.pdf (yandex.ru) (дата обращения: 1.05.2021).

¹⁰⁸ Там же.

¹⁰⁹ Там же.

стует как особый публично-правовой институт, обладающий исключительным правом денежной эмиссии и организации денежного обращения.

Статус Банка России, цели его деятельности, функции и полномочия определяются Конституцией РФ, Федеральным законом «О Центральном банке РФ (Банке России)» от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ (далее – Закон № 86-ФЗ), другими федеральными законами.

Банк России в отличие от коммерческих банков выступает как федеральный орган государственной власти (следует отметить, что юридически Банк России не является органом государственной власти, вместе с тем его полномочия по своей правовой природе относятся к функциям государственной власти, поскольку их реализация предполагает применение мер государственного принуждения).

При этом его государственные властные полномочия распространяются только на денежно-кредитную сферу и регулирование деятельности банков, а также некредитных финансовых организаций. Государственное управление осуществляется Банком России в форме денежно-кредитного регулирования с помощью введения им определенных норм и правил деятельности, неподчиненных ему непосредственно кредитных и некредитных финансовых организаций, а также посредством надзора и контроля за их деятельностью. В связи с этим Банк России не вмешивается в повседневную деятельность экономических субъектов, и выполнять распоряжения Банка России кредитные и некредитные финансовые организации должны только в части соблюдения правил ведения денежных операций, установленных норм денежно-кредитного регулирования, стандартов деятельности и допустимых рисков¹¹⁰.

Банк России является юридическим лицом. Уставный капитал и иное имущество Банка России являются федеральной собственностью, при этом Банк России наделен имущественной и финансовой самостоятельностью. Полномочия по владению, пользованию и распоряжению имуществом Банка России, включая золотовалютные резервы, осуществляются самим Банком России в соответствии с целями и в порядке, которые установлены законодательством. Банк России имеет уставный капитал в размере 3 млрд руб.¹¹¹

Государство не отвечает по обязательствам Банка России, а Банк России – по обязательствам государства, если они не приняты на себя такие обязательства или если иное не предусмотрено федеральными законами. Банк России не отвечает по обязательствам кредитных организаций и некредитных финансовых организаций, за исключением случаев, когда Банк России принимает на себя такие обязательства, а кредитные организации и некредитные финансовые

¹¹⁰ Крымова И.П. Организация деятельности Центрального банка. URL: Крымова.pdf (yandex.ru) (дата обращения: 1.05.2021).

¹¹¹ О Центральном банке Российской Федерации (Банке России) : федер. закон от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ [Электронный ресурс] // СПС КонсультантПлюс.

организации не отвечают по обязательствам Банка России, за исключением случаев, когда кредитные организации и некредитные финансовые организации принимают на себя такие обязательства¹¹².

В своей деятельности Банк России подотчетен Государственной Думе Федерального Собрания РФ, которая назначает на должность и освобождает от должности Председателя Банка России (по представлению Президента Российской Федерации) и членов Совета директоров Банка России (по представлению Председателя Банка России, согласованному с Президентом Российской Федерации); направляет и отзывает представителей Государственной Думы в Национальном финансовом совете в рамках своей квоты, а также рассматривает основные направления единой государственной денежно-кредитной политики и годовой отчет Банка России и принимает по ним решения¹¹³.

Банк России образует единую централизованную систему с вертикальной системой управления. В систему Банка России входят:

- центральный аппарат;
- территориальные учреждения;
- расчетно-кассовые центры;
- вычислительные центры;
- полевые учреждения;
- образовательные и другие организации, в том числе подразделения безопасности и Российское объединение инкассации, которые необходимы для осуществления деятельности Банка России.

Национальные банки республик в составе РФ являются территориальными учреждениями Банка России.

Полевые учреждения Банка России являются воинскими учреждениями и руководствуются в своей деятельности воинскими уставами, а также Положением о полевых учреждениях Банка России, утверждаемым совместно Банком России и Министерством обороны РФ. Полевые учреждения Банка России предназначены для банковского обслуживания воинских частей, учреждений и организаций Министерства обороны РФ, иных государственных органов и юридических лиц, обеспечивающих безопасность РФ, а также физических лиц, проживающих на территориях объектов, обслуживаемых полевыми учреждениями Банка России¹¹⁴.

Местонахождение центральных органов Банка России – г. Москва.

К органам управления Банка России относятся Национальный финансовый совет, Председатель Банка России, Совет директоров Банка России.

Национальный финансовый совет – коллегиальный орган Банка России, куда входят 12 членов: двое – из Совета Федерации; трое – из Государственной

¹¹² О Центральном банке Российской Федерации (Банке России) : федер. закон от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ.

¹¹³ Там же.

¹¹⁴ Там же.

Думы; трое – от Президента РФ; трое – от Правительства РФ; Председатель Банка России.

Члены Национального финансового совета, за исключением Председателя Банка России, не работают в Банке России на постоянной основе и не получают оплату за эту деятельность. Национальный финансовый совет заседает не реже одного раза в квартал.

В его компетенцию входит:

1. Рассмотрение годового отчета Банка России и ежегодного отчета о деятельности общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания Фонда консолидации банковского сектора».

2. Утверждение на основе предложений Совета директоров на очередной год не позднее 15 декабря предшествующего года:

- общего объема расходов на содержание служащих Банка России;
- общего объема расходов на пенсионное обеспечение, страхование жизни и медицинское страхование служащих Банка России;
- общего объема капитальных вложений;
- общего объема прочих административно-хозяйственных расходов.

3. Утверждение при необходимости на основе предложений Совета директоров дополнительных расходов на содержание служащих Банка России, дополнительных расходов на пенсионное обеспечение, страхование жизни и медицинское страхование служащих Банка России, дополнительных капитальных вложений, а также утверждение прочих дополнительных административно-хозяйственных расходов.

4. Рассмотрение вопросов развития и совершенствования финансового рынка Российской Федерации, совершенствования банковской системы Российской Федерации.

5. Рассмотрение проекта основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики и основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики.

6. Решение вопросов, связанных с участием Банка России в капиталах кредитных организаций.

7. Назначение главного аудитора Банка России и рассмотрение его докладов.

8. Ежеквартальное рассмотрение информации Совета директоров по основным вопросам деятельности Банка России.

9. Рассмотрение стратегии развития национальной системы платежных карт и дача рекомендаций по указанной стратегии.

10. Рассмотрение проекта основных направлений развития финансового рынка Российской Федерации и дача рекомендаций по указанному проекту и др.

Председатель Банка России назначается на должность Государственной Думой сроком на пять лет большинством голосов от общего числа депутатов Государственной Думы.

Кандидатуру для назначения на должность Председателя Банка России представляет Президент Российской Федерации не позднее чем за три месяца до истечения полномочий действующего Председателя Банка России. Одно и то же лицо не может занимать должность Председателя Банка России более трех сроков подряд.

Высшим органом Банка России выступает Совет директоров, который возглавляет Председатель Банка России. Совет директоров определяет основные направления деятельности Банка России, руководит и управляет текущей деятельностью Банка. В Совет директоров входят Председатель Банка России и 14 членов Совета директоров, работающих в Банке России на постоянной основе.

Члены Совета директоров назначаются Государственной Думой на должность сроком на пять лет по представлению Председателя Банка России, согласованному с Президентом РФ. Председатель Банка России назначается на должность Государственной Думой по представлению Президента сроком на пять лет большинством голосов от общего числа депутатов Государственной Думы. Совет директоров заседает не реже одного раза в месяц.

Совет директоров выполняет следующие функции:

1. Во взаимодействии с Правительством РФ разрабатывает проект основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики и основные направления единой государственной денежно-кредитной политики и представляет эти документы для рассмотрения в Национальный финансовый совет, а также Президенту РФ, в Правительство РФ и Государственную Думу, обеспечивает выполнение основных направлений денежно-кредитной политики.

1.1. Рассматривает вопросы развития финансового рынка РФ.

1.2. Во взаимодействии с Правительством РФ разрабатывает проект основных направлений развития финансового рынка РФ на очередной год и на плановый период, равный двум годам, следующим за очередным годом, представляет его для рассмотрения в Национальный финансовый совет, а также Президенту РФ, в Правительство РФ и Государственную Думу, обеспечивает выполнение основных направлений развития финансового рынка РФ.

2. Утверждает годовую финансовую отчетность Банка России, рассматривает аудиторское заключение по годовой финансовой отчетности Банка России и заключение Счетной палаты РФ по результатам проверки счетов и операций Банка России, на которые распространяется действие Закона Российской Федерации «О государственной тайне», и представляет указанные материалы в составе годового отчета Банка России в Национальный финансовый совет и Государственную Думу.

3. Утверждает отчет о деятельности Банка России, готовит анализ состояния экономики Российской Федерации и представляет указанные материалы в составе годового отчета Банка России в Национальный финансовый совет до представления в Государственную Думу.

4. Принимает решения по следующим пунктам:

- создание, реорганизация и ликвидация организаций Банка России;
- установление обязательных нормативов для кредитных организаций и банковских групп, а также некредитных финансовых организаций;
- размер обязательных резервных требований;
- изменение процентных ставок Банка России;
- определение лимитов операций на открытом рынке;
- участие в международных организациях;
- участие (членство) Банка России в капиталах организаций (организациях), обеспечивающих деятельность Банка России, его учреждений, организаций и служащих;
- купля и продажа недвижимости для обеспечения деятельности Банка России и его организаций (дает разрешения на цену и иные условия заключения сделки);
- применение прямых количественных ограничений;
- выпуск банкнот и монеты Банка России нового образца, изъятие из обращения банкнот и монеты Банка России старого образца;
- порядок формирования резервов кредитными организациями;
- осуществление выплат Банка России по вкладам физических лиц в признанных банкротами банках, не участвующих в системе обязательного страхования вкладов в банках Российской Федерации, в случаях и порядке, которые предусмотрены федеральным законом;
- размещение облигаций Банка России.

5. Утверждает структуру Банка России, положения о структурных подразделениях и учреждениях Банка России, уставы организаций Банка России, порядок назначения руководителей структурных подразделений и организаций Банка России, положение об организации охраны объектов Банка России и перечень охраняемых объектов Банка России.

6. Определяет в соответствии с федеральными законами условия допуска иностранного капитала в банковскую систему Российской Федерации.

7. Утверждает перечень должностей служащих Банка России.

8. Устанавливает правила проведения банковских операций для банковской системы Российской Федерации.

8.1. Утверждает отраслевые стандарты бухгалтерского учета для кредитных организаций и некредитных финансовых организаций, план счетов бухгалтерского учета для кредитных организаций и порядок его применения.

8.2. Утверждает план счетов бухгалтерского учета для некредитных финансовых организаций и порядок его применения.

9. Выполняет иные функции, отнесенные законодательством к ведению Совета директоров¹¹⁵.

4.1.3. Цели деятельности и функции Центрального банка Российской Федерации (Банка России)

Целями деятельности Банка России являются:

- защита и обеспечение устойчивости рубля;
- развитие и укрепление банковской системы Российской Федерации;
- обеспечение стабильности и развитие национальной платежной системы;
- развитие финансового рынка Российской Федерации;
- обеспечение стабильности финансового рынка Российской Федерации¹¹⁶.

Получение прибыли не является целью деятельности Банка России. При этом если по итогам года Банк России получает прибыль, то 75 % фактически полученной им прибыли, остающейся после уплаты налогов и сборов, он перечисляет в федеральный бюджет. Оставшаяся прибыль Банка России направляется Советом директоров в резервы и фонды различного назначения.

Реализация функций и полномочий, предоставленных Банку России для достижения целей, возложенных на него, позволяют представить его в качестве:

- органа монетарной власти;
- органа регулирования и надзора за деятельностью кредитных и некредитных финансовых организаций (мегарегулятора финансового рынка);
- расчетного центра банковской системы;
- банкира Правительства РФ.

В качестве органа монетарной власти Банк России выполняет следующие функции:

- во взаимодействии с Правительством РФ разрабатывает и проводит единую государственную денежно-кредитную политику;
- во взаимодействии с Правительством РФ разрабатывает и проводит политику развития и обеспечения стабильности функционирования финансового рынка РФ;
- осуществляет эффективное управление золотовалютными резервами Банка России;
- организует и осуществляет валютное регулирование и валютный контроль в соответствии с законодательством РФ;
- устанавливает и публикует официальные курсы иностранных валют по отношению к рублю;

¹¹⁵ О Центральном банке Российской Федерации (Банке России) : федер. закон от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ.

¹¹⁶ Там же.

– принимает участие в разработке прогноза платежного баланса РФ, организует его составление;

– проводит анализ и прогнозирование состояния экономики РФ, публикует соответствующие материалы и статистические данные.

С 2013 г. на Банк России возложены функции мегарегулятора финансового рынка с целью устранения пробелов в регулировании, создания единой надзорной среды и выработки общей стратегии развития финансового рынка. Это означает, что Банк России теперь отвечает за надзор, регулирование и развитие во всех секторах финансового рынка: банковской системы, страхового сектора, коллективных инвестиций и пенсионных накоплений, рынка ценных бумаг, микрофинансирования. Также отвечает за инфраструктуру финансового рынка – деятельность рейтинговых агентств, бирж, депозитариев и других участников.

В качестве мегарегулятора финансового рынка (органа регулирования и надзора за деятельностью кредитных и некредитных финансовых организаций) Банк России выполняет следующие функции:

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

– принимает решения о государственной регистрации негосударственных пенсионных фондов;

– осуществляет надзор за деятельностью кредитных организаций и банковских групп;

– осуществляет регулирование, контроль и надзор за деятельностью некредитных финансовых организаций в соответствии с федеральными законами;

– проводит регистрацию выпусков эмиссионных ценных бумаг и проспектов ценных бумаг, регистрацию отчетов об итогах выпусков эмиссионных ценных бумаг;

– осуществляет контроль и надзор за соблюдением эмитентами требований законодательства РФ об акционерных обществах и ценных бумагах;

– осуществляет регулирование, контроль и надзор в сфере корпоративных отношений в акционерных обществах;

– утверждает отраслевые стандарты бухгалтерского учета для кредитных организаций, Банка России и некредитных финансовых организаций, план счетов бухгалтерского учета для кредитных организаций и порядок его применения, план счетов для Банка России и порядок его применения;

– утверждает план счетов бухгалтерского учета для некредитных финансовых организаций и порядок его применения.

В качестве расчетного центра банковской системы Банк России обеспечивает устойчивость и бесперебойное функционирование национальной платежной системы, необходимую инфраструктуру для осуществления безналич-

ных расчетов на территории Российской Федерации, организует наличное денежное обращение, выполняя следующие функции:

- монопольно осуществляет эмиссию наличных денег и организует наличное денежное обращение;
- утверждает графическое обозначение рубля в виде знака;
- является кредитором последней инстанции для кредитных организаций, организует систему их рефинансирования;
- устанавливает правила осуществления расчетов в РФ;
- осуществляет надзор и наблюдение в национальной платежной системе;
- устанавливает правила проведения банковских операций;
- осуществляет самостоятельно или по поручению Правительства РФ все виды банковских операций и иных сделок, необходимых для выполнения функций Банка России;
- определяет порядок осуществления расчетов с международными организациями, иностранными государствами, а также с юридическими и физическими лицами.

По данным на конец 2020 г. в национальную платежную систему входили 31 платежная система, 486 операторов по переводу денежных средств, более 500 платежных агентов и банковских платежных агентов.

В 2014 г. Банк России учредил Национальную систему платежных карт (НСПК), на базе которой были созданы карты «Мир» и Система быстрых платежей (СБП). Также через НСПК обрабатываются все внутрироссийские платежи по картам международных платежных систем.

По итогам 2020 г. выпущено около 95 млн карт «Мир». В настоящее время карта «Мир» принимается на всей территории РФ и в ряде стран ближнего и дальнего зарубежья. На «Мир» приходится больше 24 % всех операций по картам в России и 30,6 % выпуска новых карт¹¹⁷.

Карту «Мир» может открыть любой гражданин России, обязательно картой «Мир» обеспечиваются пенсионеры, государственные служащие, работники бюджетной сферы, люди, получающие бюджетные выплаты (например, получатели государственных пособий и студенты).

В зоне особого внимания Банка России – развитие платежных технологий и сервисов. Так, в 2019 г. была запущена СБП, которая позволяет гражданам мгновенно переводить деньги друг другу по номеру мобильного телефона, оплачивать покупки, платежи ЖКХ и совершать многие другие виды переводов. На 1 апреля 2021 г. в СБП участвовали 214 банков-участников (223 млн операций на сумму около 1,5 трлн руб.)¹¹⁸.

¹¹⁷ Национальная платежная система // Центральный банк Российской Федерации : офиц. сайт. URL: <https://cbr.ru/psystem/?PrtId=gops> (дата обращения: 1.05.2021).

¹¹⁸ Там же.

В качестве банкира Правительства Банк России выполняет следующие функции:

– хранит средства федерального бюджета и средства государственных внебюджетных фондов, если иное не установлено федеральными законами;

– без взимания комиссионного вознаграждения осуществляет операции со средствами федерального бюджета, средствами государственных внебюджетных фондов, средствами бюджетов субъектов РФ и средствами местных бюджетов, а также операции по обслуживанию государственного долга РФ и операции с золотовалютными резервами;

– осуществляет обслуживание единого казначейского счета в валюте РФ, банковских счетов Федерального казначейства в валюте РФ, предназначенных для выдачи и внесения наличных денежных средств и осуществления расчетов по отдельным операциям, за исключением случая, указанного в п. 4 ст. 156 Бюджетного кодекса РФ, банковских счетов в иностранной валюте для учета операций с денежными средствами Фонда национального благосостояния, а также в случаях, предусмотренных бюджетным законодательством РФ, иных банковских счетов в валюте РФ и в иностранной валюте.

При этом Банк России не вправе предоставлять кредиты Правительству РФ для финансирования дефицита федерального бюджета, покупать государственные ценные бумаги при их первичном размещении, за исключением тех случаев, когда это предусматривается федеральным законом о федеральном бюджете.

Банк России не вправе предоставлять кредиты для финансирования дефицитов бюджетов государственных внебюджетных фондов, бюджетов субъектов РФ и местных бюджетов.

Для выполнения возложенных на него функций в различных сферах Банк России наделен полномочиями нормотворческой деятельности. Он имеет право издавать нормативные акты по вопросам, отнесенным к его компетенции федеральными законами¹¹⁹.

В целях организации на территории РФ наличного денежного обращения на Банк России возлагаются следующие функции:

– прогнозирование и организация производства, в том числе размещение заказа на изготовление банкнот и монеты Банка России у организации, изготавливающей банкноты и монеты Банка России, перевозка и хранение банкнот и монеты Банка России, создание их резервных фондов;

– установление правил хранения, перевозки и инкассации наличных денег для кредитных организаций;

– установление признаков платежеспособности банкнот и монеты Банка России, порядка уничтожения банкнот и монеты Банка России, а также замены поврежденных банкнот и монеты Банка России;

¹¹⁹ О Центральном банке Российской Федерации (Банке России) : федер. закон от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ.

– определение порядка ведения кассовых операций юридическими лицами и упрощенного порядка ведения кассовых операций индивидуальными предпринимателями и субъектами малого предпринимательства.

Эмиссия наличных денег и организация их оборота – функция центральных банков, которая появилась раньше всех остальных. В соответствии со ст. 75 Конституции РФ денежная единица РФ – рубль, а денежная эмиссия осуществляется исключительно Банком России.

Согласно ст. 30 Закона № 86-ФЗ банкноты и монеты являются безусловными обязательствами Банка России и обеспечиваются всеми его активами.

Несмотря на бурный рост безналичных платежей, наличные – банкноты и монеты остаются важной частью финансовой системы, национальной культуры и идентичности. Так, на 1 апреля 2021 г. по данным Банка России объем наличной денежной массы в России составил 13,3 трлн руб.¹²⁰

Банк России является органом денежно-кредитного регулирования, основная цель которого – защита и обеспечение устойчивости рубля посредством поддержания ценовой стабильности, в том числе для формирования условий сбалансированного и устойчивого экономического роста. Целью денежно-кредитной политики Банка России на 2021 г. является поддержание инфляции на уровне 4 %. Такая политика называется таргетированием инфляции (от англ. target – «цель»).

Основными инструментами и методами денежно-кредитной политики Банка России являются:

- процентные ставки по операциям Банка России;
- обязательные резервные требования;
- операции на открытом рынке;
- рефинансирование кредитных организаций;
- валютные интервенции;
- установление ориентиров роста денежной массы;
- прямые количественные ограничения;
- эмиссия облигаций от своего имени;
- другие инструменты, определенные Банком России¹²¹.

4.1.4. Процентные ставки по операциям Банка России

Банк России может устанавливать одну или несколько процентных ставок по различным видам операций или проводить процентную политику без фиксации процентной ставки. Банк России использует процентную политику для воздействия на рыночные процентные ставки¹²². В настоящее время основным ин-

¹²⁰ Наличное денежное обращение // Центральный банк Российской Федерации : офиц. сайт. URL: https://cbr.ru/cash_circulation/ (дата обращения: 1.05.2021).

¹²¹ О Центральном банке Российской Федерации (Банке России) : федер. закон от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ.

¹²² Там же.

струментом денежно-кредитной политики Банка России является ключевая ставка – это процент, под который Банк России выдает кредиты коммерческим банкам и принимает от них деньги на депозиты. Она соответствует минимальной процентной ставке на аукционах репо Банка России на срок одна неделя и максимальной процентной ставке на депозитных аукционах Банка России на срок одна неделя (введена с сентября 2013 г.). Изменение ключевой ставки влияет на спрос через ставки в экономике и, в конечном итоге, на инфляцию.

Совет директоров Банка России регулярно принимает решения по ключевой ставке – восемь раз в год в соответствии с заранее утвержденным и опубликованным графиком (с 26 апреля 2021 г. ключевая ставка установлена Банком России в размере 5 %).

4.1.5. Обязательные резервные требования

Размер обязательных резервных требований (норматив обязательных резервов, коэффициент усреднения обязательных резервов от 0 до 1) устанавливаются Советом директоров Банка России.

Нормативы обязательных резервов определяют размер обязательных резервов в процентном отношении к обязательствам кредитной организации. Нормативы обязательных резервов не могут превышать 20 % обязательств кредитной организации и могут быть дифференцированными для банков и НКО. Нормативы обязательных резервов не могут быть одновременно изменены более чем на пять пунктов¹²³.

Кредитная организация может депонировать обязательные резервы в Банке России денежными средствами в валюте РФ двумя путями:

– переводом на счет для хранения обязательных резервов, открытый в Банке России независимо от вида валюты резервируемых обязательств, в безналичном порядке;

– выполнением обязанности по усреднению обязательных резервов, т. е. поддержанием усредненной величины обязательных резервов на корреспондентском счете и корреспондентском субсчете, открытых в Банке России в валюте РФ (с разрешения Банка России).

Кредитная организация, получившая право на усреднение обязательных резервов, должна в течение периода усреднения выполнять обязанность по усреднению обязательных резервов, а именно, фактически поддержанная кредитной организацией усредненная величина обязательных резервов не должна быть ниже усредненной величины обязательных резервов, установленной по Расчету на период усреднения, соответствующий отчетному периоду.

¹²³ О Центральном банке Российской Федерации (Банке России) : федер. закон от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ.

Кредитная организация, не получившая право на усреднение обязательных резервов, осуществляет депонирование обязательных резервов путем их перевода на счета по учету обязательных резервов.

В настоящее время Банком России установлены дифференцированные нормативы обязательных резервов, которые различаются для банков с универсальной лицензией, банков с базовой лицензией и НКО, а также зависят от вида обязательства (от 1 до 8 %). Коэффициент усреднения обязательных резервов для банков – 0,8, для НКО – 1,0.

4.1.6. Операции на открытом рынке

Операции по покупке / продаже ценных бумаг на открытом рынке используются в практике большинства центральных банков. Данные операции могут являться одним из основных инструментов регулирования банковской ликвидности на ежедневной основе (например, в США, Канаде и Австралии), либо использоваться в качестве антикризисного инструмента для осуществления дополнительных вливаний средств в банковский сектор и (или) воздействия на более долгосрочные доходности в сегменте государственных и корпоративных облигаций (в частности, Банком Англии, Банком Японии, ФРС США)¹²⁴.

Под операциями Банка России на открытом рынке понимаются:

– купля-продажа казначейских векселей, государственных облигаций, прочих государственных ценных бумаг, облигаций Банка России, а также заключение договоров репо с указанными ценными бумагами;

– купля-продажа иных ценных бумаг, определенных решением Совета директоров, при условии их допуска к обращению на организованных торгах, а также заключение договоров репо с указанными ценными бумагами.

При осуществлении Банком России операций на открытом рынке с акциями допускаются только заключение договоров репо, а также реализация Банком России акций в связи с ненадлежащим исполнением контрагентом обязательств по договору репо. Прямые операции по покупке / продаже государственных ценных бумаг без обязательств обратной продажи / выкупа используются Банком России нерегулярно.

При этом покупка государственных ценных бумаг Банком России может осуществляться только на вторичном рынке (в целях ограничения возможностей прямого эмиссионного финансирования бюджета). Операции по покупке / продаже государственных ценных бумаг на вторичном рынке могут осуществляться как через секцию государственных ценных бумаг ПАО «Москов-

¹²⁴ Операции Банка России по покупке / продаже ценных бумаг на открытом рынке // Центральный банк Российской Федерации : офиц. сайт. URL: https://cbr.ru/oper_br/t_odm/sec_operations/ (дата обращения: 1.05.2021).

ская Биржа ММВБ-РТС», так и на внебиржевом рынке. Участниками данных операций могут являться только российские кредитные организации¹²⁵.

В настоящее время в практике Банка России операции по покупке / продаже ценных бумаг на открытом рынке используются в относительно небольших масштабах как дополнительный инструмент регулирования банковской ликвидности. Основным фактором, снижающим потенциал использования данного инструмента, является относительная узость и низкая ликвидность российского рынка государственных ценных бумаг. Кроме того, в период формирования профицита банковской ликвидности использование данного инструмента ограничено относительно небольшим размером собственного портфеля ценных бумаг Банка России¹²⁶.

4.1.7. Рефинансирование кредитных организаций

Под рефинансированием понимается кредитование Банком России кредитных организаций. Формы, порядок и условия рефинансирования устанавливаются Банком России.

В качестве инструмента денежно-кредитной политики рефинансирование применяются для регулирования объема ликвидности и оказания непосредственного воздействия на процентные ставки сегмента овернайт межбанковского рынка. Кроме того, кредиты могут предоставляться для обеспечения бесперебойной работы платежной системы, оказания помощи конкретной организации, испытывающей временные трудности с ликвидностью, а также для восстановления или поддержания финансовой стабильности.

В настоящее время Банк России осуществляет рефинансирование кредитных организаций как в рамках проведения кредитных аукционов, так и путем выдачи кредитов постоянного действия:

1. Кредитные аукционы Банка России направлены на управление совокупным объемом ликвидности банковского сектора. Банк России использует эти операции в ситуации структурного дефицита ликвидности для удовлетворения среднесрочной потребности в денежных средствах, в том числе в условиях нехватки у кредитных организаций рыночного обеспечения.

2. Кредиты Банка России постоянного действия, такие как внутрисдневные кредиты, кредиты овернайт, ломбардные кредиты и кредиты, обеспеченные правами требования по кредитным договорам, на срок один день и более, могут использоваться кредитными организациями в любой рабочий день в установленном для каждого вида кредитов порядке¹²⁷.

¹²⁵ Операции Банка России по покупке / продаже ценных бумаг... URL: https://cbr.ru/oper_br/t_odm/sec_operations/ (дата обращения: 1.05.2021).

¹²⁶ Там же.

¹²⁷ Обеспеченные кредиты Банка России // Центральный банк Российской Федерации : офиц. сайт. URL: https://cbr.ru/oper_br/t_odm/sec_operations/ (дата обращения: 1.05.2021).

4.1.8. Валютные интервенции

Под валютными интервенциями Банка России понимается купля-продажа Банком России иностранной валюты на валютном рынке для воздействия на курс рубля и на суммарный спрос и предложение денег¹²⁸.

В ноябре 2014 г. Банк России перешел к режиму плавающего валютного курса, в связи с переходом к режиму таргетирования инфляции (при режиме таргетирования инфляции валютный курс является плавающим). Введению плавающего курса предшествовал многолетний период постепенного повышения гибкости курсообразования, в течение которого Банк России последовательно сокращал свое присутствие на внутреннем валютном рынке. Введение режима плавающего валютного курса означает отказ от проведения Банком России регулярных валютных интервенций в целях воздействия на курс рубля. В то же время Банк России пристально следит за ситуацией на валютном рынке и может совершать операции с иностранной валютой для поддержания финансовой стабильности.

Кроме того, Банк России может проводить операции на валютном рынке и для пополнения международных резервов. Значительный объем международных резервов даст Банку России возможность проводить операции в целях поддержания финансовой стабильности, а также обеспечивать бесперебойное обслуживание внешнего долга в течение нескольких лет даже при сложной экономической ситуации. Однако операции по пополнению международных резервов должны проводиться в небольших объемах таким образом, чтобы не оказывать влияние на динамику курса рубля¹²⁹.

4.1.9. Установление ориентиров роста денежной массы

Банк России может устанавливать ориентиры роста одного или нескольких показателей денежной массы, исходя из основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики¹³⁰.

Следует отметить, что такой инструмент денежно-кредитной политики в настоящее время применяется редко в связи с тем, что для достижения желаемого результата обязательны некоторые условия: в стране должна существовать стабильная связь между уровнем цен и объемом денежной массы, экономика страны не должна подвергаться резким колебаниям и зависеть от валют других стран (иначе колебания иностранной валюты будут влиять на экономику в большей степени, чем объем денежной массы в обороте). Данные условия соблюдаются лишь в странах с низкой зависимостью от мировых рынков. Од-

¹²⁸ О Центральном банке Российской Федерации (Банке России) : федер. закон от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ.

¹²⁹ Режим валютного курса Банка России // Центральный банк Российской Федерации : офиц. сайт. URL: https://cbr.ru/dkp/exchange_rate/ (дата обращения: 1.05.2021).

¹³⁰ О Центральном банке Российской Федерации (Банке России) : федер. закон от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ.

нако в условиях ускоряющейся глобализации современных экономик этот традиционный метод денежно-кредитной политики, не учитывающий зарубежную экономическую политику, применяется все реже.

4.1.10. Прямые количественные ограничения

Под прямыми количественными ограничениями Банка России понимается установление лимитов на рефинансирование кредитных организаций и проведение кредитными организациями отдельных банковских операций. Банк России вправе применять прямые количественные ограничения, в равной степени касающиеся всех кредитных организаций, в исключительных случаях в целях проведения единой государственной денежно-кредитной политики только после консультаций с Правительством РФ¹³¹.

Банк России не вмешивается в оперативную деятельность кредитных организаций и использует инструменты косвенного (экономического) денежно-кредитного регулирования, но в исключительных случаях может вводить прямые количественные ограничения во избежание возникновения системных рисков и кризисных явлений в банковской системе.

4.1.11. Эмиссия облигаций от своего имени

Банк России в целях реализации денежно-кредитной политики может от своего имени осуществлять эмиссию облигаций, размещаемых и обращаемых среди кредитных организаций.

Предельный размер общей номинальной стоимости облигаций Банка России всех выпусков, не погашенных на дату принятия Советом директоров решения об утверждении решения о выпуске (дополнительном выпуске) облигаций Банка России, устанавливается как разница между максимально возможной суммой обязательных резервов кредитных организаций и суммой обязательных резервов кредитных организаций, определенной исходя из действующего норматива обязательных резервов¹³².

Следует отметить, что выпуск Центральным банком собственных облигаций достаточно широко распространен в мировой практике. Особенно активно данные операции используются в странах с развивающимися финансовыми рынками (Южная Корея, Израиль, Бразилия, Чили, Южно-Африканская Республика).

Облигации Банка России – это инструмент регулирования банковской ликвидности, который используется для абсорбирования формирующегося значительного и устойчивого избытка, как правило, на сравнительно длительные сроки (от нескольких месяцев до одного года). При этом облигации Банка России явля-

¹³¹ О Центральном банке Российской Федерации (Банке России) : федер. закон от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ.

¹³² Там же.

ются достаточно привлекательными для кредитных организаций. Во-первых, их держатели получают гарантированный доход. Во-вторых, в том случае, если у кредитной организации потребность в дополнительной ликвидности возникнет раньше, чем наступит срок погашения облигаций, она имеет возможность использовать эти облигации в качестве обеспечения по операциям на денежном рынке и (или) для привлечения рефинансирования у Центрального банка. Кроме того, кредитная организация может продать их либо на вторичном рынке¹³³.

Банк России может проводить аукционы по размещению собственных облигаций для снижения нагрузки на основные операции – еженедельные депозитные аукционы, т. е. в том случае, если избыточная ликвидность формируется в значительном объеме и на длительный срок.

Облигации Банка России выпускаются в форме купонных облигаций на сроки три, шесть или 12 месяцев, номинальной стоимостью 1 000 руб. Купонный период установлен равным трем месяцам. Доходность облигаций привязана к ключевой ставке Банка России. Размещение выпусков облигаций Банка России осуществляется на аукционах на торгах ПАО «Московская Биржа ММВБ-РТС».

4.1.12. Банковское регулирование и банковский надзор

Банк России является органом банковского регулирования и банковского надзора: осуществляет постоянный надзор за соблюдением кредитными организациями и банковскими группами законодательства РФ, нормативных актов Банка России, установленных ими обязательных нормативов и (или) установленных Банком России индивидуальных предельных значений обязательных нормативов; осуществляет анализ деятельности банковских холдингов и использует полученную информацию для целей банковского надзора за кредитными организациями и банковскими группами, входящими в банковские холдинги. Регулирующие и надзорные функции Банка России осуществляются через действующий на постоянной основе орган – Комитет банковского надзора, объединяющий руководителей структурных подразделений Банка России, обеспечивающих выполнение его надзорных функций.

Главными целями банковского регулирования и банковского надзора являются поддержание стабильности банковской системы РФ и защита интересов вкладчиков и кредиторов. При этом Банк России не вмешивается в оперативную деятельность кредитных организаций, за исключением случаев, предусмотренных федеральными законами¹³⁴.

¹³³ Операции с облигациями Банка России // Центральный банк Российской Федерации : офиц. сайт. URL: https://cbr.ru/oper_br/t_odm/bond_operations/ (дата обращения: 1.05.2021).

¹³⁴ О Центральном банке Российской Федерации (Банке России) : федер. закон от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ.

Банк России устанавливает обязательные для кредитных организаций правила проведения банковских операций, требования к бухгалтерскому учету, представлению бухгалтерской (финансовой) отчетности, составлению и представлению статистической отчетности, а также другой информации, предусмотренной федеральными законами.

Центральный банк принимает решение о государственной регистрации кредитных организаций и в целях осуществления им контрольных и надзорных функций ведет Книгу государственной регистрации кредитных организаций, выдает кредитным организациям лицензии на осуществление банковских операций, приостанавливает действие указанных лицензий и отзывает их.

Банк России принимает решения о государственной регистрации негосударственных пенсионных фондов, ведет Книгу государственной регистрации негосударственных пенсионных фондов.

В целях обеспечения устойчивости кредитных организаций Банк России может устанавливать следующие обязательные нормативы:

- предельный размер имущественных (неденежных) вкладов в уставный капитал кредитной организации, а также перечень видов имущества в неденежной форме, которое может быть внесено в оплату уставного капитала;
- максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков;
- максимальный размер крупных кредитных рисков;
- нормативы ликвидности кредитной организации;
- нормативы достаточности собственных средств (капитала);
- размеры валютного, процентного и иных финансовых рисков;
- минимальный размер резервов, создаваемых под риски;
- нормативы использования собственных средств (капитала) кредитной организации для приобретения акций (долей) других юридических лиц;
- максимальный размер кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных кредитной организацией (банковской группой) своим участникам (акционерам) ¹³⁵.

Максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков, являющихся по отношению друг к другу зависимыми или основными и дочерними, устанавливается в процентах от размера собственных средств (капитала) кредитной организации (банковской группы) и не может превышать 25 % от размера собственных средств (капитала) кредитной организации (банковской группы).

Максимальный размер крупных кредитных рисков устанавливается как выраженное в процентах отношение совокупной величины крупных кредитных рисков и размера собственных средств (капитала) кредитной организации (бан-

¹³⁵ О Центральном банке Российской Федерации (Банке России) : федер. закон от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ.

ковской группы). Крупным кредитным риском является сумма кредитов, гарантий и поручительств в пользу одного клиента, превышающая 5 % от собственных средств (капитала) кредитной организации (банковской группы). Максимальный размер крупных кредитных рисков не может превышать 800 % от размера собственных средств (капитала) кредитной организации (банковской группы).

Размер норматива использования собственных средств (капитала) кредитной организации для приобретения акций (долей) других юридических лиц не может превышать 25 % от размера собственных средств (капитала) кредитной организации (банковской группы).

Максимальный размер кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных кредитной организацией (банковской группой) своим участникам (акционерам), не может превышать 50 % от собственных средств (капитала) кредитной организации (банковской группы).

Для осуществления функций банковского регулирования и банковского надзора Банк России проводит проверки кредитных организаций (их филиалов), направляет им обязательные для исполнения предписания об устранении выявленных в их деятельности нарушений и применяет соответствующие меры по отношению к нарушителям.

В случаях нарушения кредитной организацией федеральных законов, нормативных актов и предписаний Банка России, непредставления информации, представления неполной или недостоверной информации, непроведения обязательного аудита, нераскрытия информации о своей деятельности и аудиторского заключения по ней Банк России имеет право требовать от кредитной организации устранения выявленных нарушений, взыскивать штраф, ограничить проведение кредитной организацией отдельных операций, потребовать от кредитной организации осуществления мероприятий по финансовому оздоровлению, а также ввести иные санкции в отношении этой кредитной организации вплоть до отзыва лицензии на осуществление банковских операций¹³⁶.

4.1.13. Регулирование, контроль и надзор в сфере финансовых рынков

Как уже было отмечено ранее, с 2013 г. Банк России является финансовым мегарегулятором, т. е. органом, осуществляющим регулирование, контроль и надзор не только за банковским сектором, но и в сфере финансовых рынков за некредитными финансовыми организациями с целью обеспечения устойчивого развития финансового рынка, эффективного управления рисками, возникающими на финансовых рынках, защиты прав и законных интересов инвесторов на финансовых рынках, страхователей, застрахованных лиц и выгодоприобретателей, а также застрахованных лиц по обязательному пенсионному страхованию,

¹³⁶ О Центральном банке Российской Федерации (Банке России) : федер. закон от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ.

вкладчиков и участников негосударственного пенсионного фонда по негосударственному пенсионному обеспечению, иных потребителей финансовых услуг.

Согласно ст. 76.1. Закона № 86-ФЗ, к некредитным финансовым организациям относятся лица, осуществляющие следующие виды деятельности:

- профессиональных участников рынка ценных бумаг;
- управляющих компаний инвестиционного фонда, паевого инвестиционного фонда и негосударственного пенсионного фонда;
- специализированных депозитариев инвестиционного фонда, паевого инвестиционного фонда и негосударственного пенсионного фонда;
- акционерных инвестиционных фондов;
- клиринговую деятельность;
- деятельность по осуществлению функций центрального контрагента;
- деятельность организатора торговли;
- деятельность центрального депозитария;
- деятельность субъектов страхового дела;
- негосударственных пенсионных фондов;
- микрофинансовых организаций;
- кредитных потребительских кооперативов;
- жилищных накопительных кооперативов;
- бюро кредитных историй;
- актуарную деятельность;
- рейтинговых агентств;
- сельскохозяйственных кредитных потребительских кооперативов;
- ломбардов.

Регулирующие, контрольные и надзорные функции Банка России в сфере финансовых рынков осуществляются через действующий на постоянной основе орган – Комитет финансового надзора, объединяющий руководителей структурных подразделений Банка России, обеспечивающих выполнение его надзорных функций.

Банк России не вмешивается в оперативную деятельность некредитных финансовых организаций, но устанавливает требования к собственным средствам (капиталу) или чистым активам некредитных финансовых организаций, обязательные (финансовые, экономические) нормативы деятельности для них, проводит проверки их деятельности и в случае выявления нарушений направляет обязательные для исполнения предписания, а также применяет предусмотренные федеральными законами иные меры. Банк России устанавливает обязательные для некредитных финансовых организаций сроки и порядок составления и представления отчетности¹³⁷.

¹³⁷ О Центральном банке Российской Федерации (Банке России) : федер. закон от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ.

4.2. Кредитные организации: понятие, виды, операции

Как было отмечено ранее, согласно Закону № 395-1 банковская система России включает в себя Банк России, кредитные организации, а также представительства иностранных банков. При этом возглавляет банковскую систему Банк России, он находится на первом ее уровне, а кредитные организации и представительства иностранных банков представляют собой второй уровень (ярус) банковской системы.

Современное российское банковское законодательство принято делить на специальное (профильное) и общее. К специальным (профильным) законам, регулирующим деятельность кредитных организаций, относятся законы, специально предназначенные для регулирования банковских правоотношений. В частности, к таковым относятся Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», Федеральный закон «О банках и банковской деятельности», Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций».

Общее банковское законодательство включает в себя иные федеральные законы, регулирующие не только и не столько банковские правоотношения, сколько нормы банковского права. Такими законами, в частности, являются Гражданский кодекс РФ (в части регулирования порядка заключения договоров в банковской сфере, регулирующего правоотношения сторон по договорам банковского счета и банковского вклада, вопросы работы кредитных организаций с ценными бумагами и многое др.), Уголовный кодекс РФ (в части юридической ответственности за преступления в банковской сфере), Налоговый кодекс РФ (в части юридической ответственности кредитных организаций за нарушение законодательства о налогах и сборах) и др.

Согласно Федеральному закону «О банках и банковской деятельности», *кредитная организация* – это юридическое лицо, которое для извлечения прибыли как основной цели своей деятельности на основании специального разрешения (лицензии) Центрального банка РФ (Банка России) имеет право осуществлять банковские операции. Кредитная организация может создаваться на основе любой формы собственности как хозяйственное общество (публичное акционерное общество (ПАО), акционерное общество (АО), общество с ограниченной ответственностью (ООО)).

При этом все кредитные организации, согласно действующему законодательству, делятся на банки и НКО.

Банк – это 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 лиц¹³⁸.

С 2017 г. законодательно все банки делятся на два вида:

– банки с универсальной лицензией;

– банки с базовой лицензией.

Банк с универсальной лицензией – это банк, который имеет право осуществлять все банковские операции, предусмотренные законодательством. Такой банк, соответствующий требованиям Банка России, может с разрешения Банка России создавать на территории иностранного государства филиалы, дочерние организации и, после уведомления Банка России, представительства.

Банк с базовой лицензией – это банк, который имеет право осуществлять банковские операции с учетом некоторых ограничений. Так, банк с базовой лицензией не вправе осуществлять с иностранными юридическими лицами, с иностранными организациями, не являющимися юридическими лицами по иностранному праву, а также с физическими лицами, личным законом которых является право иностранного государства, следующие виды банковских операций:

– размещение привлеченных денежных средств физических и юридических лиц от своего имени и за свой счет (кредитные операции);

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

– размещение привлеченных драгоценных металлов физических и юридических лиц во вклады от своего имени и за свой счет;

– открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц в драгоценных металлах, за исключением монет из драгоценных металлов;

– осуществление переводов по поручению физических и юридических лиц, в том числе банков-корреспондентов, по их банковским счетам в драгоценных металлах.

Кроме того, банк с базовой лицензией не вправе осуществлять с иностранными юридическими лицами, иностранными организациями, не являющимися юридическими лицами по иностранному праву, а также физическими лицами, личным законом которых является право иностранного государства, следующие виды сделок:

– выдавать банковские гарантии в их пользу;

– приобретать права требования по отношению к ним;

– выдавать поручительства в отношении них.

¹³⁸ О банках и банковской деятельности : федер. закон от 2 декабря 1990 г. № 395-1 [Электронный ресурс] // СПС КонсультантПлюс.

Не допускается открытие банком с базовой лицензией банковских (корреспондентских) счетов в иностранных банках, за исключением открытия счета в иностранном банке для целей участия в иностранной платежной системе.

Банк с базовой лицензией вправе размещать привлеченные денежные средства только в ценные бумаги, включенные в котировальный список первого (высшего) уровня организатора торгов, в капитале которого участвует Банк России, и иными ценными бумагами, соответствующими требованиям Банка России для совершения банком с базовой лицензией операций и сделок с ними. Банк с базовой лицензией должен соблюдать установленные Банком России ограничения в отношении объема операций и сделок с ценными бумагами¹³⁹.

Кроме того, минимальный размер уставного капитала для вновь регистрируемых банков с универсальной и базовой лицензией существенно отличается:

- 1 млрд руб. – для банка с универсальной лицензией;
- 3 млрд 600 млн руб. – для банка с универсальной лицензией, претендующей на право привлечения во вклады денежных средств физических лиц;
- 300 млн руб. – для банка с базовой лицензией.

Таким образом, базовая лицензия предусматривает для банка, с одной стороны, упрощенное регулирование, а с другой – ряд ограничений. На 1 января 2021 г. в России действовали 406 кредитных организаций, из них 366 банков и 40 НКО. Из 366 банков 248 – банки с универсальной лицензией (2/3), и 118 – банки с базовой лицензией (1/3).

В отличие от банков *НКО* имеют более узкую специализацию и не имеют права выполнять одновременно депозитные, кредитные и расчетные банковские операции.

Согласно закону «О банках и банковской деятельности», НКО в зависимости от выполняемых банковских операций (их сочетания) делятся на три вида:

1. *НКО, осуществляющие перевод денежных средств без открытия банковских счетов и связанных с ними иных банковских операций (платежная НКО)*. Такого рода кредитные организации имеют право осуществлять исключительно следующие банковские операции:

- открытие и ведение банковских счетов юридических лиц (в связи с осуществлением переводов денежных средств без открытия банковских счетов);
- осуществление переводов денежных средств по поручению юридических лиц по их банковским счетам (в связи с осуществлением переводов денежных средств без открытия банковских счетов);
- инкассация денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассовое обслуживание физических и юридических лиц (только в связи с осуществлением переводов денежных средств без открытия банковских счетов);

¹³⁹ О банках и банковской деятельности: федер. закон от 2 декабря 1990 г. № 395-1.

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

Таким образом, платежная НКО вправе оказывать услуги по кассовому обслуживанию юридических и физических лиц, осуществлять инкассацию, открывать банковские счета юридическим лицам, в том числе банкам-корреспондентам, и даже осуществлять переводы денежных средств по поручению юридических лиц, но все это исключительно для реализации главной операции, т. е. только если подобные операции непосредственно связаны с принятыми поручениями о переводе денежных средств без открытия счета. Следовательно, платежные НКО имеют право выпускать только prepaid банковские карты¹⁴⁰.

Платежных НКО на начало 2021 г. в России было девять (НКО «Элекснет», «ПэйПал РУ» (дочерняя НКО крупнейшего в мире платежного сервиса PayPal), «МОБИ.Деньги» и др.).

2. *НКО, имеющие право осуществлять отдельные банковские операции*, допустимые сочетания которых устанавливаются Банком России. Например, расчетные небанковские кредитные организации (РНКО) и НКО, осуществляющие депозитно-кредитные операции.

В частности, согласно Инструкции Банка России № 135-И «О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций», *РНКО* имеет право на осуществление следующих банковских операций со средствами в рублях или со средствами в рублях и иностранной валюте:

- открытие и ведение банковских счетов юридических лиц;
- осуществление переводов денежных средств по поручению 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 (кассовое обслуживание физических лиц НКО вправе осуществлять только в связи с переводом денежных средств без открытия банковских счетов, в том числе электронных денежных средств (за исключением почтовых переводов));
- купля-продажа иностранной валюты в наличной и безналичной формах;
- осуществление переводов денежных средств без открытия банковских счетов, в том числе электронных денежных средств (за исключением почтовых переводов).

Самая крупная РНКО в банковской системе России – это НКО АО «Национальный расчетный депозитарий» (НРД), выполняющая функции

¹⁴⁰ Небанковские кредитные организации как часть банковской системы РФ. Полный список действующих НКО по состоянию на 1 февраля 2020 г. // ПрофБанкинг : информационное агентство высшей банковской школы : офиц. сайт. URL: <https://www.profbanking.com/articles/2173-nko-2019> (дата обращения: 1.05.2021).

центрального депозитария России. НРД является дочерней структурой Московской биржи и оказывает расчетно-депозитарные услуги, входит в топ-50 кредитных организаций России по размеру активов. Оборот НРД по корреспондентскому счету в Банке России может сравниться с оборотами Сбербанка и ВТБ. Кроме того, широко известна РНКО «ЮМани» (бывшая РНКО «Яндекс-деньги»), специализирующаяся на осуществлении переводов денежных средств.

Примером РНКО являются также НКО, специализирующиеся на инкассации: НКО «ИНКАХРАН», НКО «РКЦ ДВ», НКО «ФИНЧЕР», РНКО «Р-ИНКАС» (дочерняя организация Российского объединения инкассации (РОС-ИНКАС) Банка России). Эти НКО имеют парк бронированных машин, специально подготовленных сотрудников, крупные кассовые центры с конвейерными цехами пере-счета¹⁴¹.

НКО, осуществляющие депозитно-кредитные операции, имеют право на осуществление следующих банковских операций со средствами в рублях или в рублях и иностранной валюте:

- привлечение денежных средств юридических лиц во вклады (на определенный срок);
- размещение привлеченных во вклады денежных средств юридических лиц от своего имени и за свой счет;
- купля-продажа иностранной валюты в безналичной форме (исключительно от своего имени и за свой счет).

В качестве примера НКО такого типа можно привести ООО «НДКО «Лэнд Кредит». Она появилась в декабре 2019 г. путем преобразования из «Лэнд-Банка». НДКО не разрешается открывать и вести банковские счета, осуществлять расчеты по поручению клиентов, заниматься инкассацией, осуществлять переводы без открытия банковских счетов. В связи с этим в настоящее время в России они не получили широкого распространения. В частности, лицензия НДКО «Лэнд Кредит» позволяет проводить только две операции: привлекать срочные депозиты от юридических лиц и размещать эти средства¹⁴².

3. *НКО – центральные контрагенты*, осуществляющие функции в соответствии с Федеральным законом «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте» от 7 февраля 2011 г. № 7-ФЗ. Допустимое сочетание банковских операций для НКО – центральных контрагентов установлены Банком России в Инструкции «О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций» № 135-И в следующем виде:

- привлечение денежных средств юридических лиц во вклады (до востребования и на определенный срок);

¹⁴¹ Небанковские кредитные организации... URL: <https://www.profbanking.com/articles/2173-nko-2019> (дата обращения: 1.05.2021).

¹⁴² Там же.

- открытие и ведение банковских счетов юридических лиц;
- осуществление переводов денежных средств по поручению юридических лиц, в том числе банков-корреспондентов, по их банковским счетам;
- купля-продажа иностранной валюты в безналичной форме;
- открытие и ведение банковских счетов юридических лиц в драгоценных металлах, за исключением монет из драгоценных металлов;
- осуществление переводов по поручению юридических лиц, в том числе банков-корреспондентов, по их банковским счетам в драгоценных металлах.

Центральный контрагент является инфраструктурной организацией финансового рынка, обеспечивающей клиринг и расчеты, а также гарантирует выполнение обязательств на рынках, которые он обслуживает (валютный, фондовый, срочный и товарные рынки).

Центральный контрагент является стороной по заключаемым участниками рынка договорам, что позволяет минимизировать кредитный риск контрагента. Наличие центрального контрагента стало неотъемлемой и обязательной частью архитектуры финансовых рынков во всем мире.

В 2015 г. Банк России инициировал работу по реформированию института центрального контрагента, итогом которой стало выделение центрального контрагента в качестве отдельного вида НКО и формирование обособленной модели регулирования его деятельности, учитывающей имеющуюся специфику.

В рамках нового законодательства в отношении центрального контрагента внедрен риск-ориентированный подход к регулированию, наблюдению и надзору за его деятельностью, установлены единые требования к организационно-правовой форме (НКО – центральный контрагент), расширены его операционные возможности, закреплена система дефолт-менеджмента, а также введены нормы, направленные на обеспечение непрерывности его деятельности¹⁴³.

На 1 января 2021 г. в России действовало три НКО – центральных контрагента: «Национальный клиринговый центр» (АО) (НКЦ), «Клиринговый центр МФБ» (МФБ) (ранее – Публичное акционерное общество «Клиринговый центр МФБ», статус центрального контрагента присвоен 1 октября 2020 г.), «РДК» (АО) (ранее – Акционерное общество «Расчетно-депозитарная компания», статус центрального контрагента присвоен 25 декабря 2020 г.).

Крупнейшей среди них является НКЦ, дочерняя организация Московской биржи. Статус центрального контрагента НКЦ получил 28 ноября 2017 г. в связи с изменением законодательства¹⁴⁴. На сегодня НКЦ входит в пять крупнейших кредитных организаций страны по величине активов.

¹⁴³ Регулирование деятельности системно значимых инфраструктурных организаций // Центральный банк Российской Федерации : офиц. сайт. URL: https://cbr.ru/finm_infrastructure/regulation/ (дата обращения: 1.05.2021).

¹⁴⁴ Небанковские кредитные организации... URL: <https://www.profbanking.com/articles/2173-nko-2019> (дата обращения: 1.05.2021).

В настоящее время для НКО законодательно установлен минимальный размер уставного капитала на день подачи ходатайства о государственной регистрации и выдаче лицензии на осуществление банковских операций в следующей сумме:

– 90 млн руб. – для вновь регистрируемой НКО, за исключением минимального размера уставного капитала вновь регистрируемой НКО – центрального контрагента;

– 300 млн руб. – для вновь регистрируемой НКО – центрального контрагента¹⁴⁵.

В табл. 4.1 представлена динамика количественных характеристик банковской системы России в 2019–2020 гг.

Таблица 4.1

Количественные характеристики кредитных организаций России¹⁴⁶

Показатель	1 января 2020 г.	1 января 2021 г.
1. Действующие кредитные организации, всего	442	406
1.1. Банки	402	366
с универсальной лицензией	266	248
с базовой лицензией	136	118
1.2. Небанковские кредитные организации	40	40
2. Кредитные организации с иностранным участием в уставном капитале	133	124
3. Филиалы действующих кредитных организаций, всего	623	535
на территории России	618	530
за рубежом	5	5
4. Представительства действующих российских кредитных организаций, всего	302	224
на территории РФ	279	201
за рубежом	23	23
5. Представительства иностранных кредитных организаций	40	40
6. Внутренние структурные подразделения кредитных организаций, всего	29 079	27 907
дополнительные офисы	19 997	19 547
операционные кассы вне кассового узла	870	719
кредитно-кассовые офисы	2 198	1 967
операционные офисы	5 724	5 479
передвижные пункты кассовых операций	290	289

¹⁴⁵ О банках и банковской деятельности : федер. закон от 2 декабря 1990 г. № 395-1.

¹⁴⁶ Годовой отчет Банка России 2020 г. // Центральный банк Российской Федерации : офиц. сайт. URL: https://cbr.ru/Collection/Collection/File/32268/ar_2020.pdf (дата обращения: 1.05.2021).

С 2015 г. Банк России в рамках выполнения задачи по усилению надзора за крупными системообразующими финансовыми организациями с целью недопущения негативного влияния ухудшения их финансового положения на стабильность финансовой системы страны в целом публикует перечень системно значимых кредитных организаций (СЗКО) и организует надзор за ними.

На 1 января 2021 г. в перечень СЗКО входили 12 банков, на долю которых приходилось около 74 % совокупных активов российского банковского сектора (табл. 4.2).

Таблица 4.2

Перечень системно значимых кредитных организаций
России по состоянию на 1 января 2021 г.¹⁴⁷

№ п/п	Наименование кредитной организации	Номер лицензии
1	АО ЮниКредит Банк	1
2	Банк ГПБ (АО)	354
3	ПАО «Совкомбанк»	963
4	Банк ВТБ (ПАО)	1000
5	АО «Альфа-Банк»	1326
6	ПАО Сбербанк	1481
7	ПАО «Московский Кредитный Банк»	1978
8	ПАО Банк «ФК Открытие»	2209
9	ПАО РОСБАНК	2272
10	ПАО «Промсвязьбанк»	3251
11	АО «Райффайзенбанк»	3292
12	АО «Россельхозбанк»	3349

СЗКО в значительной степени определяют динамику всего банковского сектора. С учетом больших объемов их операций потенциальная потеря финансовой устойчивости СЗКО сопряжена со значительными системными рисками. В связи с этим главная задача регулятора – адекватно определить системную значимость и меру усиления регулятивных требований к СЗКО, чтобы снизить потенциальные риски для финансовой системы и издержки общества по их минимизации.

Важно понимать, что отнесение банка к системно значимым организациям не должно рассматриваться только лишь как преимущество. Скорее, системная значимость означает повышенную ответственность его собственников и менеджмента перед обществом и вызывает необходимость соблюдения такой кредитной организацией дополнительных регулятивных требований (в частности, поддержание более высокого уровня капитала за счет надбавки) с целью минимизации системных рисков¹⁴⁸.

¹⁴⁷ Утвержден перечень системно значимых кредитных организаций // Центральный банк Российской Федерации : офиц. сайт. URL: https://cbr.ru/finm_infrastructure/regulation/ (дата обращения: 1.05.2021).

¹⁴⁸ Об определении системно значимых кредитных организаций и подходов к их регулированию : доклад для общественных консультаций // Центральный банк Российской Федерации : офиц. сайт. URL: https://cbr.ru/Content/Document/File/98619/Consultation_Paper_200123.pdf (дата обращения: 1.05.2021).

Кредитные организации могут создавать *союзы и ассоциации*, с целью¹⁴⁹:

- защиты и представления интересов своих членов;
- координации деятельности своих членов;
- развития межрегиональных и международных связей;
- удовлетворения научных, информационных и профессиональных интересов;
- выработки рекомендаций по осуществлению банковской деятельности и решению иных совместных задач кредитных организаций.

Получение прибыли не является целью деятельности союзов и ассоциаций кредитных организаций. Союзам и ассоциациям кредитных организаций запрещается осуществление банковских операций.

В настоящее время крупнейшими банковскими ассоциациями России являются Ассоциация российских банков (АРБ) и Ассоциация банков России (Ассоциация «Россия»).

В частности, согласно данным официального сайта АРБ, данная ассоциация представляет собой негосударственную некоммерческую организацию, выражающую интересы российского банковского сообщества. Она была учреждена в марте 1991 г. и в настоящий момент насчитывает членов – 171, в том числе кредитных организаций – 97. Ассоциация сотрудничает с региональными банковскими объединениями в 23 субъектах РФ и с шестью представителями АРБ в других регионах России. Миссия АРБ – реализация программы банкизации страны, создание условий для эффективного функционирования и развития банковской системы России и обеспечения ее стабильности, защиты прав, интересов банков и условий для справедливой рыночной конкуренции¹⁵⁰.

Ассоциация банков «Россия» была создана 13 декабря 1990 г. в результате подписания договора между 37 коммерческими банками, образованными на базе территориальных контор и отделений Промстройбанка СССР и 13 его областных управлений. В настоящее время Ассоциация банков России насчитывает около 250 членов, в том числе 158 кредитных организаций. Среди них крупные системообразующие кредитные учреждения всероссийского масштаба, банки с участием иностранного капитала, а также малые и средние региональные банки, обеспечивающие доступность финансовых услуг по всей территории России, небанковские организации, оказывающие услуги финансовым и банковским организациям, общественные организации, средства массовой информации¹⁵¹.

Кредитные организации могут создавать *банковские группы и банковские холдинги*, что является распространенной практикой за рубежом. За счет консолидации активов и капитала расширяются возможности кредитных организаций, география их деятельности.

¹⁴⁹ О банках и банковской деятельности: федер. закон от 2 декабря 1990 г. № 395-1.

¹⁵⁰ Ассоциация российских банков : офиц. сайт. URL: <https://arb.ru/> (дата обращения: 1.05.2021).

¹⁵¹ Там же.

Согласно закону «О банках и банковской деятельности» *банковской группой* признается не являющееся юридическим лицом объединение юридических лиц, в котором одно юридическое лицо или несколько юридических лиц находятся под контролем либо значительным влиянием одной кредитной организации¹⁵². Многие крупные банки России осуществляют свою деятельность в настоящее время в рамках банковских групп: группа Сбербанк, группа ВТБ, Альфа-Групп и др. В частности, группа Сбербанк включает в себя помимо кредитной организации Сбербанк (головная организация группы) такие организации, как АО «Сбербанк Управление Активами», «Сбербанк страхование», «Сбербанк страхование жизни», «Объединенное кредитное бюро», «НПФ Сбербанка», «Сбербанк Лизинг» и др.

Банковским холдингом признается не являющееся юридическим лицом объединение юридических лиц, включающее хотя бы одну кредитную организацию, находящуюся под контролем одного юридического лица, не являющегося кредитной организацией, а также иные юридические лица, находящиеся под контролем либо значительным влиянием головной организации банковского холдинга или входящие в банковские группы кредитных организаций – участников банковского холдинга, при условии, что доля банковской деятельности, определенная на основе методики Банка России, в деятельности банковского холдинга составляет не менее 40 %. Доля банковской деятельности в деятельности банковского холдинга определяется как отношение величины активов и (или) доходов кредитных организаций – участников банковского холдинга, определенной на основе методики, установленной Банком России, и совокупной величины активов и (или) доходов банковского холдинга, определенной с учетом активов и (или) доходов на основании бухгалтерской (финансовой) отчетности данных юридических лиц¹⁵³.

Таким образом, общей чертой банковской группы и банковского холдинга является отсутствие статуса юридического лица, а отличие заключается в том, что банковская группа контролируется кредитной организацией, а банковский холдинг – юридическим лицом, не являющимся кредитной организацией.

Количество банковских групп в России на начало 2019 г. составило 86 (90 групп годом ранее), в них участвовало 123 кредитные организации, на которые приходилось 89,0 % от активов сектора на 1 января 2019 г.¹⁵⁴ Банковских холдингов на 1 января 2019 г. в России действовало 30 (годом ранее – 35 холдингов). Общее количество кредитных организаций – участников банковских холдингов составляло 36, а их доля в активах банковского сектора – 12,8 %. Число участников в банковских холдингах (как финансовых, так и нефинансо-

¹⁵² О банках и банковской деятельности : федер. закон от 2 декабря 1990 г. № 395-1.

¹⁵³ Там же.

¹⁵⁴ Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2018 г. // Центральный банк Российской Федерации : офиц. сайт. URL: https://cbr.ru/Collection/Collection/File/24203/bsr_2018.pdf (дата обращения: 1.05.2021).

вых организаций) находилось в диапазоне от 2 до 110. На 1 января 2019 г. в банковские холдинги входило 13 банковских групп¹⁵⁵. При этом 86 банковских групп и 30 банковских холдингов, в совокупности включающих 133 кредитные организации, контролируют около 95 % всех активов банковской системы. Таким образом, Россия входит в число стран, финансовая индустрия которых развивается в рамках банкоцентричной модели.

Как было отмечено ранее, согласно действующему законодательству, открытие филиалов иностранных банков на территории РФ запрещено, однако участие иностранного капитала в капитале российских банков разрешено. Законом установлена квота такого участия в размере 50 % (т. е. предельное значение размера участия иностранного капитала в совокупном уставном капитале кредитных организаций, имеющих лицензию на осуществление банковских операций). При этом, иностранные юридические и физические лица при регистрации кредитной организации с иностранными инвестициями на территории РФ должны подтвердить свою платежеспособность, представив соответствующие документы.

По данным Банка России по состоянию на 1 января 2021 г. в России было зарегистрировано 124 кредитные организации с участием нерезидентов (за год количество таких кредитных организаций уменьшилось на девять), три из которых входят в перечень СЗКО (см. табл. 4.1). Размер участия нерезидентов в совокупном уставном капитале действующих кредитных организаций на 1 января 2021 г. составил 14,37 % (без учета участия нерезидентов, находящихся под контролем резидентов РФ – 13,23 %). При этом из 124 действующих кредитных организаций с участием нерезидентов у 57 кредитных организаций доля нерезидентов в уставном капитале составляет 100 %.

В силу особенностей экономического и социально-политического развития в России преобладают *кредитные организации с государственным участием*. Так, на конец 2020 г. более 12 % из 366 действующих российских банков прямо или опосредованно контролировались государством, доля таких банков в активах сектора за десять лет увеличилась с 54,5 до 65,9 %. Не говоря уже о том, что половина из 12 СЗКО – банки с государственным участием. Расширение масштабов участия государства в активах и капитале российских банков обозначилось с началом глобального финансового кризиса 2008–2009 гг. Эта тенденция сохранялась и в истекшем десятилетии, но после 2018 г. наметилась стабилизация этих долей¹⁵⁶.

Участие государства оказывает двойственный эффект на развитие банковского сектора. С одной стороны, оно служит способом прямой, а в ряде случаев экстренной поддержки не только узкого круга крупных кредитных органи-

¹⁵⁵ Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2018 г. URL: https://cbr.ru/Collection/Collection/File/24203/bsr_2018.pdf (дата обращения: 1.05.2021).

¹⁵⁶ Ключевые тренды развития банковской системы России в разрезе групп банков // Ассоциация банков России : офиц. сайт. URL: <https://asros.ru/upload/iblock/e2c/3-razdel.pdf> (дата обращения: 1.05.2021).

заций, но и системной устойчивости всего банковского сектора. С точки зрения текущего момента именно государственные банки выполняют в рамках преодоления экономических последствий коронавирусной инфекции основной объем работы по реструктуризации задолженности населения и предприятий, особенно системно значимых.

С другой стороны, участие государства в капитале кредитных организаций сопряжено с получением определенных привилегий для них, использование которых усиливает рыночную власть лидеров на ключевых сегментах рынка банковских услуг. Учитывая это, одной из приоритетных задач по повышению эффективности банковского обслуживания в настоящее время становится стабилизация, а затем уменьшение доли государства в капитале и активах российского банковского сектора. В то же время в практическом плане решение этой задачи возможно только на эволюционной основе за счет усиления потенциала кредитных организаций, находящихся в частной собственности¹⁵⁷.

Перечень *банковских операций и сделок*, которые могут осуществлять кредитные организации, представлен в ст. 5 Закона № 395-1. При этом перечень банковских операций, предполагающих обязательное наличие лицензии Банка России на осуществление банковских операций, исчерпывающий и включает в себя:

- привлечение денежных средств физических и юридических лиц во вклады (до востребования и на определенный срок);
- 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 драгоценных металлов физических и юридических лиц во вклады (до востребования и на определенный срок), за исключением монет из драгоценных металлов (размещение привлеченных драгоценных металлов от своего имени и за свой счет, открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц в драгоценных металлах, за исключением монет из драгоценных металлов, осуществление переводов по поручению физических и юридических лиц, в том числе банков-корреспондентов, по их банковским счетам в драгоценных металлах);
- осуществление переводов денежных средств без открытия банковских счетов, в том числе электронных денежных средств (за исключением почтовых переводов).

¹⁵⁷ Ключевые тренды развития банковской системы России... URL: <https://asros.ru/upload/iblock/e2c/3-razdel.pdf> (дата обращения: 1.05.2021).

При этом переводы денежных средств без открытия банковских счетов, за исключением переводов электронных денежных средств, осуществляются только по поручению физических лиц.

Помимо перечисленных банковских операций кредитная организация вправе осуществлять следующие сделки (осуществление которых не требует наличия банковской лицензии)¹⁵⁸:

- 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, монетами из драгоценных металлов в соответствии с законодательством РФ;
- 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;
- выдача банковских гарантий.

Кроме этого, в Законе № 395-1 указано, что кредитная организация вправе осуществлять иные сделки в соответствии с законодательством РФ.

Все банковские операции и другие сделки осуществляются в рублях, а при наличии соответствующей лицензии Банка России – и в иностранной валюте. Правила осуществления банковских операций, в том числе правила их материально-технического обеспечения, устанавливаются Банком России в соответствии с федеральными законами. Банковские операции и иные сделки с драгоценными металлами осуществляются с аффинированным золотом, серебром, платиной, палладием в слитках и (или) с золотом, серебром, платиной, палладием, учитываемыми на банковских счетах в драгоценных металлах, с монетами из драгоценных металлов¹⁵⁹.

Кредитным организациям запрещается заниматься производственной, торговой и страховой деятельностью.

На основании лицензии Банка России на осуществление банковских операций банк вправе осуществлять выпуск, покупку, продажу, учет, хранение и иные операции с ценными бумагами, выполняющими функции платежного документа, с ценными бумагами, подтверждающими привлечение денежных средств во вклады и на банковские счета, с иными ценными бумагами, осуществление операций с которыми не требует получения специальной лицензии,

¹⁵⁸ О банках и банковской деятельности: федер. закон от 2 декабря 1990 г. № 395-1.

¹⁵⁹ Там же.

а также вправе осуществлять доверительное управление указанными ценными бумагами по договору с физическими и юридическими лицами.

Кроме того, кредитная организация может осуществлять профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг при наличии соответствующей лицензии Банка России.

Кредитная организация обязана раскрывать по формам, в порядке и сроки, которые устанавливаются Банком России, следующую информацию о своей деятельности¹⁶⁰:

– годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность и аудиторское заключение по ней (ежегодно);

– промежуточную бухгалтерскую (финансовую) отчетность (ежеквартально).

В случае, если проводилась проверка промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности, указанная отчетность раскрывается вместе с аудиторским заключением аудиторской организации.

Кредитная организация обязана раскрывать неограниченному кругу лиц на своем официальном сайте в сети Интернет информацию о квалификации и опыте работы членов совета директоров (наблюдательного совета) кредитной организации, лиц, занимающих должности единоличного исполнительного органа, его заместителей, членов коллегиального исполнительного органа, главного бухгалтера, заместителя главного бухгалтера кредитной организации, а также руководителя, главного бухгалтера филиала кредитной организации.

Страхование вкладов в банках. С целью обеспечения защиты прав и законных интересов вкладчиков банков РФ, укрепления доверия к банковской системе и стимулирования привлечения денежных средств в банковскую систему был принят Федеральный закон «О страховании вкладов в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 г. № 177-ФЗ (далее – Закон № 177-ФЗ), согласно которому обязательному страхованию подлежат денежные средства физических лиц (с 1 января 2014 г. и индивидуальных предпринимателей, а с 25 мая 2020 г. и некоторых категорий юридических лиц: малых предприятий, некоммерческих организаций), размещенные во вклады и на счета в банках, зарегистрированных на территории РФ.

В целях осуществления функций по обязательному страхованию вкладов была создана государственная корпорация «Агентство по страхованию вкладов», которая при наступлении страхового случая (отзыв лицензии у банка или введение Банком России моратория на удовлетворение требований кредиторов банка) либо самостоятельно осуществляет выплаты вкладчикам (в течение трех рабочих дней со дня представления вкладчиком в агентство документов, но не ранее 14 дней со дня наступления страхового случая) либо назначает один или несколько уполномоченных банков – агентов для осуществления этих выплат. Максималь-

¹⁶⁰ О банках и банковской деятельности: федер. закон от 2 декабря 1990 г. № 395-1.

ная сумма страхового возмещения по вкладам – 1 млн 400 тыс. руб., 10 млн руб. (по счетам эскроу, а также при наступлении особых обстоятельств, влекущих возникновение права вкладчика – физического лица на получение страхового возмещения в повышенном размере, предусмотренных Законом № 177-ФЗ).

Финансовые технологии и инновации в последние годы становятся неотъемлемой частью современного банковского бизнеса, изменяя операционные процессы банков, предлагаемые ими услуги и используемые механизмы взаимодействия с клиентами. Вместе с тем активный переход банковских сервисов в цифровое пространство создает и ряд рисков для банков, в том числе в контексте растущего числа и сложности кибератак.

В настоящее время в российской банковской системе, как и во всем мире, можно выделить следующие ключевые тенденции в развитии:

- цифровая трансформация банковского бизнеса в части внутренних процессов и каналов взаимодействия с клиентами;
- рост конкуренции со стороны новых участников финансового рынка, в том числе финтех-компаний и крупных технологических компаний;
- использование технологии искусственного интеллекта для сбора информации о клиентах, усовершенствования сервисов и предоставления персонализированных услуг;
- рост значимости анализа Big Data («больших данных»), в том числе с использованием технологий машинного обучения;
- рост инвестиций в обеспечение кибербезопасности¹⁶¹.

Одним из направлений цифровой трансформации банковской системы стали биометрические технологии, которые активно интегрируются в разные сферы деятельности по всему миру. Биометрические технологии основаны на идентификации человека по уникальным, присущим только ему биологическим признакам. В России механизм биометрической удаленной идентификации был запущен 30 июня 2018 г. Внедрение удаленной идентификации является одной из ключевых задач для перевода финансовых услуг в цифровую среду и будет способствовать повышению финансовой доступности для всех категорий граждан, в том числе проживающих в удаленных регионах и людей с инвалидностью, снижению стоимости предоставления финансовых услуг и повышению конкуренции на финансовом рынке¹⁶².

В последнее время также наметилась еще одна тенденция: российские банки начинают выходить за пределы традиционного банковского бизнеса, образуя экосистемы с предложением нефинансовых услуг клиентам на базе своих платформ. Это специфическая российская особенность, так как в мировой практике экосистемы, как правило, создаются на базе платформ крупных

¹⁶¹ Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2018 г. URL: https://cbr.ru/Collection/Collection/File/24203/bsr_2018.pdf (дата обращения: 1.05.2021).

¹⁶² Там же.

высокотехнологичных компаний (биг-теха), которые изначально не специализировались на предоставлении банковских услуг.

Под экосистемой понимается совокупность сервисов, в том числе платформенных решений, одной группы компаний или компании и партнеров, позволяющих пользователям получать широкий круг продуктов и услуг в рамках единого «бесшовного» интегрированного процесса. Тенденция расширения некоторыми банками охвата деятельности дает возможность наращивать клиентскую базу, предлагать таргетированные продукты и эффективнее управлять рисками, получая больше информации о клиентах. Кроме того, расширение охвата может позволить группам стабилизировать свои доходы за счет диверсификации направлений деятельности¹⁶³.

В то же время развитие экосистем может привести к монополизации определенных сегментов рынка, появлению или усилению позиций доминирующих игроков, а также спровоцировать появление дополнительных операционных и инвестиционных рисков для банков, их кредиторов и акционеров: широкий охват деятельности может значительно усложнить управление группой, и при этом не все направления деятельности могут оказаться успешными. В связи с этим в настоящее время Банком России ведется работа по определению подходов к регулированию банковских экосистем¹⁶⁴.

Контрольные вопросы и задания

1. Какие элементы включает в себя банковская система России на современном этапе? Какова структура банковской системы России?
2. Охарактеризуйте основные этапы становления Банка России.
3. Каким правовым статусом обладает Банк России в настоящее время? Является ли он органом государственной власти? Обоснуйте свой ответ.
4. Какую организационную структуру имеет Банк России? Из каких элементов она состоит?
5. Назовите органы управления Банка России. Какие полномочия и функции на них возложены?
6. Укажите цели деятельности Банка России и его функции в качестве органа монетарной власти, органа регулирования и надзора за деятельностью кредитных и некредитных финансовых организаций (мегарегулятора финансового рынка), расчетного центра банковской системы, банкира Правительства Российской Федерации.
7. Что является целью денежно-кредитной политики Банка России? Назовите инструменты денежно-кредитной политики Банка России, охарактеризуйте их. Какие из этих инструментов являются наиболее эффективными и почему?

¹⁶³ Обзор российского финансового сектора и финансовых инструментов 2020 г. : аналитический материал // Центральный банк Российской Федерации : офиц. сайт. URL: https://cbr.ru/Collection/Collection/File/32168/overview_2020.pdf (дата обращения: 1.05.2021).

¹⁶⁴ Там же.

8. Что является целью банковского регулирования и банковского надзора со стороны Банка России? Какие функции возложены на Банк России в связи с этим? Перечислите обязательные нормативы деятельности, которые Банк России может устанавливать для кредитных организаций с целью обеспечения их устойчивости.

9. Каким образом Банк России осуществляет регулирование, контроль и надзор в сфере финансовых рынков? Регулирование деятельности каких организаций осуществляет Банк России в данном случае?

10. Дайте определение кредитной организации. Чем банк отличается от небанковской кредитной организации? Чем банк с универсальной лицензией отличается от банка с базовой лицензией?

11. Назовите виды небанковских кредитных организаций, перечислите их функции. Приведите примеры небанковских кредитных организаций, действующих в России в настоящее время.

12. Перечислите виды банковских операций и сделок. Чем банковские операции отличаются от сделок? Какими видами деятельности согласно действующему в России законодательству кредитным организациям запрещено заниматься?

13. Назовите и охарактеризуйте ключевые тенденции развития банковской системы России на современном этапе.

СПИСОК РЕКОМЕНДУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

Основная

1. Банковское дело. Экспресс-курс : учеб. пособие / под ред. О.И. Лаврушина. – Изд. 5-е, стер. – Москва : КНОРУС, 2012. – 352 с.
2. Бубнова Ю.Б. Банковская система : учеб. пособие / Ю.Б. Бубнова. – Иркутск : Изд-во БГУЭП, 2009. – 117 с.
3. Деньги, кредит, банки : учебник / под ред. Г.Н. Белоглазовой. – Москва : Высшее образование, 2009. – 392 с.
4. Деньги, кредит, банки : учебник / под ред. О.И. Лаврушина. – Изд. 6-е, стер. – Москва : КНОРУС, 2007. – 560 с.
5. Деньги. Кредит. Банки : учебник / под ред. В. В. Иванова, Б.И. Соколова. – Изд. 2-е, перераб. и доп. – Москва : ТК Велби, Изд-во Проспект, 2008. – 848 с.
6. Жилан О.Д. Кредитная система : учеб. пособие / О.Д. Жилан. – Иркутск : Изд-во БГУЭП, 2003. – 64 с.

Дополнительная

1. Крымова И.П. Организация деятельности Центрального банка : учеб. пособие / И.П. Крымова, С.П. Дядичко, Е.Г. Зуева. – Оренбург : ОГУ, 2013. – 294 с. – URL: Крымова.pdf (yandex.ru) (дата обращения: 1.05.2021).
2. Моисеев С.Р. История центральных банков и бумажных денег / С.Р. Моисеев. – Москва : Вече, 2015. – 536 с. – URL: https://cbr.ru/Content/Document/File/19797/history_central_banks.pdf (дата обращения: 1.05.2021).
3. Небанковские кредитные организации как часть банковской системы Российской Федерации. Полный список действующих НКО по состоянию на 1 февраля 2020 г. // ПрофБанкинг: информационное агентство высшей банковской школы : офиц. сайт. – URL: <https://www.profbanking.com/articles/2173-nko-2019> (дата обращения: 1.05.2021).
4. Пронников А.В. Особенности развития банковского дела в России / А.В. Пронников // Экономика и управление. – 2013. – № 1. – С. 36–39. – URL: https://www.elibrary.ru/download/elibrary_18893171_88642556.pdf (дата обращения: 1.05.2021).
5. Шихахмедов Р.Г. Современные подходы к типологизации банковских систем и видов банков / Р.Г. Шихахмедов // Финансы и кредит. – 2005. – № 20 (188). – С. 71–79.