

УДК 336.71

## ФИНАНСОВО-КРЕДИТНЫЕ РЕСУРСЫ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ В МЕЖДУНАРОДНОМ ЭКОНОМИЧЕСКОМ ОБМЕНЕ

**Воеводина Д.С.**

*ФГАОУ ВО «Московский государственный университет путей сообщения»,  
Москва, e-mail: dvoevodina@gmail.com*

Эволюция мировой финансовой системы привела к тому, что финансовые учреждения разных стран играют крайне важную роль не только в перераспределении финансовых ресурсов, но и в развитии экономики. В статье показано, что уровень интеграции банковского сектора Российской Федерации в мировую финансовую систему чрезвычайно низок для повышения доли в международной финансово-кредитной системе. В работе представлены рекомендации, которые позволят раскрыть потенциальную важность российской банковской системы в мировом сообществе и повысить интеграцию и общий вклад экономики Российской Федерации в мировую финансовую систему. Для определения роли банковской системы Российской Федерации в международном экономическом обмене применяется понятие «глобальная финансовая интеграция», которая характеризуется усилением процессов формирования единого мирового рынка финансовых услуг.

**Ключевые слова:** банк, устойчивость, международные условия, финансовая система, экономический обмен

## FINANCIAL AND CREDIT RESOURCES OF THE BANKING SYSTEM OF THE RUSSIAN FEDERATION IN THE INTERNATIONAL ECONOMIC EXCHANGE

**Voevodina D.S.**

*Moscow State University of Railway Engineering, Moscow, e-mail: dvoevodina@gmail.com*

The evolution of the global financial system led to the fact that financial institutions of various countries are playing a critical role not only in the redistribution of financial resources, but also in economic development. The article shows that the level of integration of the Russian banking sector in the global financial system is extremely low to increase the share in the international financial and credit system. The paper presents the recommendations that will reveal the potential importance of the Russian banking system in the world community and to increase the integration and overall contribution to the Russian economy into the global financial system. To determine the role of the banking system of the Russian Federation in international economic exchange applies the concept of «global financial integration», which is characterized by intensification of the processes of formation of a single world market for financial services.

**Keywords:** bank, stability, the international environment, the financial system, economic exchange

Основными движущими силами глобальной финансовой интеграции являются интернационализация производственного капитала, ликвидация барьеров на пути международных финансовых потоков, развитие современных информационных технологий, создание финансовой архитектуры глобального масштаба и т.п. [6]. Вместе с тем, весомым фактором финансовой интеграции является возможность выбора страны для сохранности капиталов [4]. В частности, это преимущества распространения новых технологий, внедрения новых стандартов, увеличение конкуренции, рост иностранных инвестиций, снижение транзакционных издержек и повышение эффективности трансграничного взаимодействия [6].

Целью данной статьи является определение методов, которые позволят раскрыть потенциальную роль российской банковской системы в мировом сообществе и по-

высить интеграцию и общий вклад экономики Российской Федерации в мировую финансовую систему.

В работах отечественных ученых значимость российской финансовой системы, ее места и положения в мировой системе финансово-кредитных учреждений воспринимается достаточно сдержанно. Так, Н.А. Корощенко, Н.М. Мишина, И.В. Симонова полагают, что содержание региональной финансовой интеграции проявляется в создании общего рынка в пределах определенной группы государств и обеспечении свободного движения капитала и финансовых услуг между этими государствами [4]. О.А. Карташова с похожих позиций представляет региональную финансовую интеграцию в отличие от глобальной, на основе создания общего рынка и его закрытия для третьих стран, что в перспективе позволит нивелировать внешние шоки [3].

Международная финансовая система является составной частью и одной из наиболее сложных сфер мирового хозяйства. В ней сосредоточены проблемы мировой и национальных экономик, развитие которых исторически идет параллельно и имеет тесную взаимосвязь, тем более при сегодняшних темпах глобализации. Международные связи немислимы без налаженной системы финансовых отношений.

Мировая финансовая система – это экономические отношения, связанные с функционированием мировых денег и обслуживающие различные виды взаимосвязей между странами (внешняя торговля, вывоз капитала, инвестирование, предоставление займов и субсидий, научно-технический обмен, туризм и др.).

Развитие и стабильное функционирование международной финансовой системы обусловлено ростом производительных сил, созданием мирового рынка, углублением международного разделения труда, формированием мировой системы хозяйства, интернационализацией хозяйственных связей.

В современном мире экономики всех стран тесно взаимосвязаны. Так, финансовый кризис в одной стране может нести угрозу экономической стабильности многих стран мира. Банкротства, долговые моратории, дефолты в одной конкретной стране могут вызвать обвалы курсов акций и валют, биржевые потрясения, неплатежи, взлет цен и другие нарушения повсюду в мире. Особенно актуально это на современном этапе развития мировой финансовой системы, когда ведущие экономисты мира бьют тревогу по поводу резкого ухудшения и угрозы кризиса мировой экономики на фоне возможной рецессии в США. США занимает ведущую роль на мировой финансовой арене. Это связано с тем, что доллар признан мировой резервной валютой. А.М. Ларина, М.Г. Полозков склоняются к тому, что согласно концепции «нового открытого регионализма», сети открытых региональных группировок одновременно способствуют глобализации мирового хозяйства, усиливают желание третьих стран и регионов присоединиться к уже существующим интеграционным структурам [5]. Однако, как показывает практика, процессы финансовой глобализации и региональной интеграции не являются противоречивыми тенденциями, а имеют общий вектор развития и взаимовлияния, как определяет З.О. Ачмизова [1]. В этой связи можно сделать заключение, что общие формы представления роли российских банков базируются на понимании основных противоречий – наличия зарубежной ликвидности и возможности формирования системы общего капитала без участия и контрольного пакета зарубежных участников рынка.

Активно о необходимости диагностирования кризиса банковской системы, особенно на ранних стадиях ее проявления, заговорили в условиях негативного проявления мирового финансово-экономического кризиса 2012–2016, который стал катализатором возникновения проблем с ликвидностью в большинстве финансово устойчивых банковских систем мира [2]. Потери мировой банковской системы в связи с необходимостью списания безнадежных долгов оцениваются в 2,47 трлн долларов США. В последнее время эксперты все чаще прогнозируют третью волну мирового финансово-экономического кризиса, который достигнет своего максимума в 2020–2040 гг. Ожидается еще больше негативных последствий для мировой финансовой системы, по сравнению с предыдущими двумя кризисами [5].

Это объясняется растущей суммой накопленных кредитных долгов мировых экономик, повышением роли экспортных операций в росте национальных экономик, снижением деловой и инвестиционной активности и усилением конкуренции на рынках сбыта, замедлением темпов роста ВВП многих стран [7].

На фоне нисходящей динамики развития мировых экономик Международный валютный фонд и ведущие рейтинговые агентства начали снижать прогнозы развития банковских систем мира, в том числе и России. По мнению экспертов рейтингового агентства Стэндрд энд Пурс (Standard & Poor's), банковская система России по сравнению с банковскими системами большинства других стран СНГ больше всего подвергается воздействию сокращения инвестиций из стран еврозоны [7]. Такой прогноз обусловлен растущей зависимостью отечественной банковской системы от конъюнктуры мировых финансовых рынков и усилением макроэкономической и политической нестабильности в стране [8].

Диагностирование кризиса банковской системы предусматривает анализ и оценку устойчивости банковской системы с целью выявления признаков и природы кризисных явлений, а также причин, которые в будущем могут привести к возникновению кризиса как на уровне отдельных банков, так и на уровне банковской системы в целом [1]. В последнее время в зарубежной и отечественной практике регулирования банковского сектора все больше внимания уделяется разработке методов и моделей диагностирования банковского кризиса на начальной стадии возникновения, что позволяет предотвратить его развитие посредством реализации соответствующих антикризисных мер упреждающего характера. Как правило, банковский надзор в большинстве стран не ограничивается одной системой оценки финансовой устойчивости банков (таблица).

Системы оценки финансовой устойчивости банков  
в зарубежной и отечественной практике

| Страна | Рейтинговые системы оценки       | Системы коэффициентного анализа и анализа однородных групп | Системы комплексной оценки банковского риска | Статистические модели систем раннего реагирования | Макро- и микроэкономический анализ |
|--------|----------------------------------|--|--|---|------------------------------------|
| США    | CAMELS, BOPEC, ROCA, CAMEO, CAEL | Bank Monitoring Screens                                    | –  | SEER, SCOR, Bank Calculator – OCC                 | Bree                               |
| Россия | CAMEL                            | –  | –  | –   | +                                  |

Макро- и микроэкономический анализ как антикризисная составляющая финансово-экономического надзора позволяет прогнозировать тенденции развития банковских процессов вследствие воздействия различных потрясений и распространения «эффекта заражения», возникающие на отдельных финансовых рынках или макроэкономическом уровне в целом, а также негативных событий в отдельных банках. Микро- и макроэкономические анализы являются взаимозаменяемыми, поскольку высокая степень устойчивости отдельного банка снижает риск возникновения системного банковского кризиса. В современных условиях центральные банки, в которых не налажен эффективный макроэкономический анализ, остро чувствуют настоятельную потребность в качественной информации и целостном анализе финансовой стабильности, которые обеспечивают такое комплексное исследование. В зарубежной практике микро- и макроэкономические анализы реализуются на основании мониторинга и тестирования финансовой устойчивости банков и банковской системы в целом. Для проведения мониторинга финансовой устойчивости банковской системы используются индикаторы финансовой устойчивости (ИФС БС), которые рассчитываются на основе методов экономической статистики и сочетают агрегированные данные деятельности банков, а также индикаторы, характеризующие рынки, на которых они осуществляют свою деятельность. Индикаторы финансовой устойчивости могут использоваться в сочетании со стресс-тестами, которые направлены на выявление скрытых банковских рисков и выполняют важную роль в предупреждении распространения и углубления системных банковских кризисов.

Следует отметить следующие тенденции в изменении структуры банковского сектора России [3]:

1. Монополизация. Наблюдается сокращение количества участников почти на 20%, а также ослабление конкуренции, структурирование рынка в пользу крупных банков (совокупность активов 5 крупнейших банков возросла с 43 до 50%).

2. Национализация. Государство принимает участие в капитале 8 из 20 крупнейших банков, их доля рынка составляет более 50%, частный капитал вытесняется.

3. Федерализация. Сокращение числа участников в большей степени вызвано процессами банковской интеграции, в том числе поглощением федеральными банками региональных для выхода на локальные рынки.

4. Централизация. Наряду с региональными поглощениями происходит концентрация процессов управления за пределами регионов, то есть сокращение количества филиалов (почти на 30%) и расширение несамостоятельных структурных подразделений (в 2 раза).

5. Глобализация – усиление зарубежного присутствия (число организаций с иностранным участием выросло в 1,5 раза), развитие сотрудничества с международными финансовыми организациями.

Объединяя выявленные тенденции, можно говорить о процессах консолидации в банковской системе в двух направлениях: государственная монополизация и сокращение региональной самостоятельности. Необходимо обозначить риски сохранения таких тенденций:

1. Негативное влияние на внешнюю среду (клиентов банков и экономику в целом), возникающее из сокращения конкуренции.

2. Отрицательное воздействие на внутреннюю среду (устойчивость банковской системы), что связано с недостаточной эффективностью государственного управления.

Среди российских банков наиболее сильные позиции в части конкурентоспособности имеет Сбербанк, который в последние годы существенно расширил свое международное присутствие. Сбербанк России является крупнейшим банком Российской Федерации и СНГ, его активы составляют более четверти банковской системы страны (27%), а доля в банковском капитале находится на уровне 26%. Помимо стран СНГ (Казахстан, Украина и Беларусь), Сбербанк представлен в девяти странах Центральной и Восточной Европы (Sberbank Europe AG, бывший VBI) и в Турции (DenizBank), также имеет представительства в Германии

и Китае, филиал в Индии и Швейцарии. В настоящее время и будущем он стремится дифференцироваться в корпоративном и коммерческом секторах, в проектом и государственном финансировании, управлении финансами, услугах лизинга и факторинга, а также через свое присутствие на зарубежных рынках, ориентируясь на нишевые сегменты с низкими уровнями банковской активности.

Основными проблемами конкурентоспособности российских банков являются [8]:

1) небольшая по сравнению с зарубежными банками рыночная капитализация почти всех российских банков, за исключением Сбербанка России;

2) менее привлекательные бренды почти всех российских банков. В сознании россиян, которые начинают осознавать преимущества западной культуры, они серьезно уступают в значимости крупным международным банковским брендам.

За год, с момента выхода предыдущего рейтинга банков Forbes, Банк России отозвал лицензии у 106 банков против 82 годом ранее. Кроме того, увеличилось количество банков под международными санкциями. Они распространились на ВТБ24, который является «дочкой» ВТБ. «Сбербанк» – единственный российский банк, сохранивший инвестиционный рейтинг. Группу надежных, по мнению Forbes, банков, покинули «Открытие», «Санкт-Петербург», «Зенит», «Возрождение», «Кредит-Европа Банк», «Центр-инвест». 12 самых надежных банков России, согласно мнению Forbes:

1. «Ситибанк».
2. «Нордеа Банк».
3. «Эйч-Эс-Би-Си Банк».
4. «Креди Агриколь Киб».
5. «Банк Интеза».
6. «Юникредит Банк».
7. «Росбанк».
8. «Дельтакредит».
9. «Русфинанс Банк».
10. «Сбербанк».
11. «Райффайзен Банк».
12. «ИНГ Банк (Евразия)».

Помимо объективных недочётов национальной банковской системы есть ещё и политические причины, которые способствуют снижению ее конкурентоспособности и блокируют продвижение российской банковской продукции за рубеж. Решив насущные проблемы и проведя ряд инновационных изменений, российские банки смогут рассчитывать на стабильные показатели конкурентоспособности и рассматривать в будущем возможности активного выхода на международный уровень. Только разумная национальная экономическая политика вкупе с сильной политической волей государства

способны сделать из неокрепшей российской банковской системы мощного финансового конкурента на международной арене.

### Список литературы

1. Ачмизова З.О. Цели и принципы денежно-кредитной политики Банка России на современном этапе развития экономики // Инновационная экономика: перспективы развития и совершенствования. – 2016. – № 1 (11). – С. 27–32.
2. Казаренкова Н.П. Проблемы и перспективы развития сберегательного дела, как основа формирования ресурсной базы российских банков // Современные инновационные направления развития деятельности страховых и финансово-кредитных организаций в условиях трансформационной экономики: сб. матер. Международного научно-практического форума / отв. редактор Т.С. Колмыкова. – Курск, 2016. – С. 68–62.
3. Карташова О.А. Конкурентная межбанковская среда в России и ее особенности // Инфраструктурные отрасли экономики: проблемы и перспективы развития. – 2016. – № 12. – С. 82–85.
4. Корошенко Н.А., Мишина Н.М., Симонова И.В. Роль региональных коммерческих банков в развитии регионов // Молодой ученый. – 2016. – № 1. – С. 381–385.
5. Ларина А.М., Полозков М.Г. Развитие депозитных операций Банка России // 21 век: фундаментальная наука и технологии: материалы VIII международной научно-практической конференции. н.-и. ц. «Академический». – North Charleston, SC, USA, 2016. – С. 179–183.
6. Медведев Г.А., Бровкина Н.Е. Стимулирование экономического роста: проблемы и подходы // Деньги и кредит. – 2016. – № 3. – С. 36–42.
7. Никулкин Р.Н. Совершенствование налогообложения коммерческих банков в условиях инновационной экономики // Финансы и управление. – 2016. – № 1. – С. 128–152.
8. Старикова Л.И. Стратегическое планирование устойчивого развития коммерческих банков России // Ямалский вестник. – 2016. – № 1 (6). – С. 30–34.

### References

1. Achmizova Z.O. Celi i principy denezhno-kreditnoj politiki Banka Rossii na sovremennom etape razvitiya jekonomiki // Innovacionnaja jekonomika: perspektivy razvitiya i sovsershenstvovaniya. 2016. no. 1 (11). pp. 27–32.
2. Kazarenkova N.P. Problemy i perspektivy razvitiya sberegatel'nogo dela, kak osnova formirovaniya resursnoj bazy rossijskih bankov // V sbornike: Sovremennye innovacionnye napravlenija razvitiya dejatel'nosti strahovyh i finansovokreditnyh organizacij v uslovijah transformacionnoj jekonomiki sb. mater. Mezhdunarodnogo nauchno-praktičeskogo foruma. T.S. Kolmykova (otv. redaktor). Kursk, 2016. pp. 687–62.
3. Kartashova O.A. Konkurentnaja mezhbankovskaja sreda v Rossii i ee osobennosti // Infrastrukturnye otrasli jekonomiki: problemy i perspektivy razvitiya. 2016. no. 12. pp. 827–85.
4. Koroshhenko N.A., Mishina N.M., Simonova I.V. Rol regionalnyh kommercheskih bankov v razvitii regionov // Molodij uchenyj. 2016. no. 1. pp. 3817–385.
5. Larina A.M., Polozkov M.G. Razvitie depozitnyh operacij Banka Rossii // V sbornike: 21 vek: fundamentalnaja nauka i tehnologii Materialy VIII mezhdunarodnoj nauchno-praktičeskoj konferencii. n.-i. c. «Akademicheskij». North Charleston, SC, USA, 2016. pp. 1797–183.
6. Medvedev G.A., Brovkina N.E. Stimulirovanie jekonomičeskogo rosta: problemy i podhodym // Dengi i kredit. 2016. no. 3. pp. 367–42.
7. Nikulkin R.N. Sovershenstvovanie nalogooblozhenija kommercheskih bankov v uslovijah innovacionnoj jekonomiki // Finansy i upravlenie. 2016. no. 1. pp. 1287–152.
8. Starikova L.I. Strategičeskoe planirovanie ustojčivogo razvitiya kommercheskih bankov Rossii // Jamalskij vestnik. 2016. no. 1 (6). pp. 307–34.