

УДК 336.01

ИНСТИТУЦИОНАЛЬНОЕ УСТРОЙСТВО И РАЗВИТИЕ ФИНАНСОВО-КРЕДИТНЫХ СИСТЕМ

О.В. Гафарова

Евразийский открытый институт (Азовский филиал), г. Азов

Рассмотрены вопросы институционального устройства и развития научных представлений о финансово-кредитных системах. Высказано предположение, что финансы и кредит, осуществляя авансирование процесса производства и потребления (общая функция), обеспечивая совершенствование сферы финансового посредничества, развитие сферы финансово-кредитных услуг, стимулирование эффективного размещения денежных средств, тем самым имеют основания для сближения и разъединения.

Ключевые слова: *финансы, кредит, финансовая система, финансово-кредитная система, эффективность рынков.*

Трудности функционирования экономической системы были продиктованы нарастанием интенсивности процессов глобализации, специфичным воздействием международных финансовых организаций, транснациональных корпораций, а также разрушительным действием кризисов (1998 г., 2008-2010 гг.). Последний негативно повлиял на всю финансовую систему, ее институты и инфраструктуру, которые призваны обеспечить прозрачность финансовых потоков и функционирования финансовых рынков, в основании развития которых – доступ к информации, степень предоставления которой согласно гипотезе эффективных рынков Ю.Фамы (Efficient Markets Hypothesis – ЕМН) определяет их уровень эффективности (слабая, умеренная, сильная). Финансовый кризис в 2008-2010 годах обусловил необходимость разработки антикризисных мероприятий в отношении всей финансово-кредитной системы страны, что нашло отражение в соответствующем Федеральном законе [1].

Экономическое содержание понятия «финансовая система» находят свое отражение в научной и учебной литературе в *секторной, звеньевой, потоковой, институциональной концепциях.*

В иностранной литературе финансовая система определяется как совокупность рынков и инструментов, обеспечивающих заключение финансовых сделок, обмен активами и рисками. Подобная трактовка охватывает только институциональную сторону финансов (институциональная концепция), но не раскрывает их сущности как совокупности экономических отношений по поводу формирования, распределения и использования централизованных и децентрализованных фондов денежных средств. Напротив, отечественные ученые при интерпретации понятия «финансовая система» исходят из содержания финансов как экономической категории, но представляют ее по-разному, как терминологически, так и по элементному составу. Последний представлен особенно широко: отношения по поводу

формирования и использования доходов; денежные отношения, функционирующие в государстве; сферы (звенья) финансовых отношений; подсистемы финансовых отношений и ресурсов, возникающих у хозяйствующих субъектов, работников, государства; формы и методы образования, распределения и использования фондов; рынки и инструменты; финансовые органы и учреждения; только финансовые учреждения.

С.И. Лушин и В.А. Слепов полагают, что «под финансовой системой в узком смысле слова, т.е. *исключая кредитные отношения*, деятельность других финансовых посредников и фондовый рынок, принято понимать совокупность финансовых отношений, охватывающих формирование и использование первичных, производных и конечных денежных доходов» [2].

Определение, сформулированное Г.Б. Поляком, находится на стыке двух концепций. Он определяет финансовую систему как *совокупность финансовых отношений и как совокупность их форм и методов*: она «представляет совокупность различных финансовых отношений, в процессе которых разными методами и формами распределяются, используются фонды денежных средств хозяйствующих субъектов, домохозяйств и государства» [3].

Д.Г. Черник и А.З. Дадашев представили финансовую систему как совокупность, во-первых, финансовых ресурсов предприятий и организаций (децентрализованных фондов денежных средств) и финансовых ресурсов государства (централизованных фондов денежных средств), во-вторых, государственных финансовых органов и учреждений [4].

А.И. Балабанов и И.Т. Балабанов утверждают, что «финансовую систему можно рассматривать с позиций ее функций или институтов. Финансовая система государства – это совокупность денежных отношений, функционирующих в государстве. Такова функциональная точка зрения. С институциональной же точки зрения финансовая система представляет собой совокупность финансовых учреждений (банков, бирж и т.п.)» [5].

В.В. Ковалев определил финансовую систему «как форму организации денежных отношений между всеми субъектами производственного процесса по распределению и перераспределению совокупного общественного продукта» [6], но в подобной трактовке упущена необходимая множественность элементов любой системы. Л.А. Дробозина считает, что «финансовая система – это система форм и методов образования, распределения и использования фондов денежных средств государства и предприятий» [7]. В данном определении наблюдаем концентрацию автора над обозначением многообразия форм и методов, однако опущены вопросы уровневой организации и стоящих перед финансовой системой задач.

М.В. Романовский и Г.Н. Белоглазова обозначают финансовую систему как «совокупность различных сфер финансовых отношений, в процессе которых образуются и используются различные денежные фонды (доходы)» [8]. Схожая, но более полная и наиболее удачная из всех, по мнению автора, точка зрения наблюдается у А.М. Ковалевой, которая рассматривает финансовую систему через «совокупность различных сфер (звеньев) финансовых отношений, каждая из которых характеризуется особенностями в формировании и использовании денежных фондов и играет различную роль в общественном производстве» [9].

Несмотря на то, что в иностранной и отечественной экономической литературе чаще употребляется термин «финансовая система», автор, данной статьи придерживается термина «финансово-кредитная система» для целей исследования СИЖК, ее моделей, исходя из нижеуказанных соображений.

Дж. Тобин фактически включает кредитную систему в состав финансовой, где последняя понимается им как «определенные институциональные соглашения, обеспечивающие трансформацию сбережений в инвестиции и распределяющие ресурсы среди альтернативных пользователей в рамках индустриального сектора»; распределение ресурсов осуществляют финансовые рынки и финансовые институты. По этому вопросу представляется целесообразным уточнить следующее:

- понятие кредитной системы (КС) не ограничено распределением ресурсов в рамках индустриального сектора, раскрывает закономерности системного развития кредитной сферы, значение КС состоит сначала в упорядочении долговых отношений, затем в управлении экономикой, так как состояние кредитной системы влияет на экономическую эффективность в целом;

- в систему взглядов советских ученых была положена теория двойственной роли кредитной системы, что послужило основанием для разработки концепции социалистической *кредитной системы*;

- вторая половина XX в. характеризовалась тенденцией перехода к «чисто *кредитной экономике*», что было обусловлено разрушением золотого стандарта и повышением роли доллара как средства платежа, а это, в свою очередь, следует рассматривать как *ключ к раскрытию феномена ухода от понятия «кредитной» к термину «финансовая система»*;

- кредитную систему не следует уподоблять финансовой системе.

Представляется, что финансы и кредит, *осуществляя авансирование процесса производства и потребления, обеспечивая совершенствование сферы финансового посредничества* (условие конвергенции финансовой и кредитной систем: появление таких видов деятельности, как «банкострахование», развитие банковских услуг по управлению фондами и наличностью клиентов), *развитие сферы финансово-кредитных услуг* (развитие банковских и небанковских форм финансового посредничества), позволяет отнести деятельность банков прежде всего к кредитной сфере. *Стимулирование эффективного размещения денежных средств* разграничивает финансовую и кредитную сферы, определяет роль той или иной системы в стимулировании эффективного размещения ресурсов в экономике тем самым ***дает основания для их сближения и разъединения.***

Институциональное устройство и развитие финансово-кредитных систем определяется по нескольким основаниям:

- финансово-кредитная система, формируемая с учетом процессов глобализации, являлась основным регулятором воспроизводственного процесса на макро-, мезо- и микроэкономическом уровнях при построении рыночной экономики;

- ее поступательное развитие в силу реализации базовых функций, обеспечивает качественное состояние всей социально-экономической системы,

процессов воспроизводства, является основной предпосылкой экономического роста;

– функционирование финансово-кредитной системы способствует формированию доходной части федерального, региональных и местных бюджетов страны, обеспечивая тем самым реализацию государственных задач в области социально-экономической политики, результативность которой зависит от состояния государственных финансов;

– СИЖК следует рассматривать не в отрыве, а во взаимосвязи с другими системами, в частности – с финансово-кредитной системой. Данное положение согласуется с тем, что система существует и функционирует в некоторой среде. Внешние по отношению к исследуемой системе образования, с которыми она связана коммуникационными сетями, образуют ее среду, состоящую из других систем, с которыми она находится во взаимодействии.

Изъяны финансово-кредитной системы стали результатом резкого изменения устоявшегося институционального фонда финансово-кредитной системы России в момент перехода к рыночным отношениям. Это проявлялось в появлении новых институтов, не свойственных плановой советской экономике, так или иначе описывают иммунологические свойства экономической системы к принятию нового института, его перерождению в новом качестве с набором необходимых элементов для эффективного функционирования и реализации тех или иных социально-экономических задач. Теория трансплантации синтезировала в себе подходы к осуществлению такого перерождения: радикальный способ – шоковая терапия путем резкой смены институтов; более мягкий способ – выращивание, направленное на обеспечение эволюционного развития существующего института; сочетание способов – создание промежуточных институтов, задание, тем самым, институциональной траектории на основе сращивания техник трансплантации, конструирования, выращивания и институционального эксперимента. Становление новых институтов определяются тем, что смогли ли имеющиеся (до вмешательства) экономические институты произвести комбинацию (рекомбинацию) между собой, выстроить новые связи и взаимоотношения.

Вопросы, касающиеся гносеологического и онтологического статуса знания о различиях национальных финансово-кредитных систем, должны ставиться в зависимости от их онтологии, описывающий конститутивные потенциалы предмета исследования, и теоретический уровень, описывающий возможности человеческой деятельности, реализуемых посредством государственного регулирования и контроля, в конкретных экономико-исторических условиях. Эмпирические исследования должны быть ориентированы на подтверждение или опровержение теоретических построений. В рамках онтологического уровня оформились структурный (системный), институциональный и идеолого-политический подходы, вскрывающие различия национальных финансово-кредитных систем.

Список литературы

1. Федеральный закон «О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации» от 13 октября 2008 г. № 173-ФЗ // СЗ РФ. 2008. № 42, Ст. 4698.
2. Лушин С.И., Слепов В.А. Финансы: Учебник М.: РЭА, 2000. 622 с.
3. Поляк Г.Б. и др. Финансы. Денежное обращение. Кредит: Учебник для вузов. 2-е издание. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2002. 512 с.
4. Дадашев А.З., Черник Д.Г. Финансовая система России: Учебное пособие. М.: ИНФРА, 1997. 248 с.
5. Балабанов И. Т. Операции с недвижимостью в России. М.: Финансы и статистика, 1996. 192 с.
6. Ковалев В.В. Введение в финансовый менеджмент. М.: Финансы и статистика, 2006. 768 с.
7. Дробозина Л.А., Окунева Л.П., Андросова Л.Д. Финансы. Денежное обращение. Кредит. М.: Финансы, 1999. 479 с.
8. Белоглазова Г. Н., Романовский М.В. Финансы и кредит. М.: Финансы и статистика, 2006. 575 с.
9. Финансы: Учебное пособие/под ред. Ковалевой. А.М. 4-е изд., перераб. и доп. М.: Финансы и статистика, 2005. 384 с.
10. Гуляева О.С. Зарубежный опыт функционирования стабилизационных фондов // Вестник Тверского государственного университета. Серия: Экономика и управление. 2013. № 19. С.136-143.
11. Клевцов В.В., Кустов В.А. Диагностирование вероятности дефолтов облигаций российских эмитентов // Вестник Тверского государственного университета. Серия: Экономика и управление. 2014. № 4. С.97-109.
12. Клевцов В.В., Стукан Д.С. Особенности привлечения иностранных инвестиций в экономику России // Вестник Тверского государственного университета. Серия: Экономика и управление. 2014. № 2. С. 87-94.

INSTITUTIONAL STRUCTURE AND DEVELOPMENT OF THE FINANCIAL AND CREDIT SYSTEMS

O.V. Gafarova

Eurasian Open Institute (Azov Branch), Azov

The article considers the issues of institutional structure and the development of scientific concepts on financial and credit systems. The author assumes that the finance and credit, advancing money to the production and consumption (general function), providing the improvement of financial intermediate sector and the sphere of financial and credit services, promoting the efficient allocation of funds, thus have the basis for convergence and separation.

Keywords: *finance, credit, financial system, financial-credit system, the efficiency of markets.*

Об авторах:

ГАФАРОВА Оксана Владимировна – кандидат экономических наук, доцент кафедры Экономики и права Азовского филиала Евразийского

About the authors:

GAFAROVA Oksana Vladimirovna – Philosophy Doctor in Economics, Associate Professor of the Economics and Law Department, Eurasian Open Institute (Azov Branch), Azov e-mail: ovgafarova@mail.ru

References

1. Federal'nyj zakon «O dopolnitel'nyh merah po podderzhke finansovoj sistemy Rossijskoj Federacii» ot 13 oktjabrja 2008 g. № 173-FZ. SZ RF. 2008. № 42, St. 4698.
2. Lushin S.I., Slepov V.A. Finansy: Uchebnik M.: RJeA, 2000. 622 s.
3. Poljak G.B. i dr. Finansy. Denezhnoe obrashhenie. Kredit: Uchebnik dlja vuzov. 2-e izdanie. M.: JuNITI-DANA, 2002. 512 s.
4. Dadashev A.Z., Chernik D.G. Finansovaja sistema Rossii: Uchebnoe posobie. M.: INFRA, 1997. 248 s.
5. Balabanov I. T. Operacii s nedvizhimost'ju v Rossii. M.: Finansy i statistika, 1996. 192 s.
6. Kovalev V.V. Vvedenie v finansovyj menedzhment. M.: Finansy i statistika, 2006. 768 s.
7. Drobozina L.A., Okuneva L.P., Androsova L.D. Finansy. Denezhnoe obrashhenie. Kredit. M.: Finansy, 1999. 479 s.
8. Beloglazova G. N., Romanovskij M.V. Finansy i kredit. M.: Finansy i statistika, 2006. 575 s.
9. Finansy: Uchebnoe posobie/pod red. Kovalevoj. A.M. 4-e izd., pererab. i dop. M.: Finansy i statistika, 2005. 384 s.
10. Guljaeva O.S. Zarubezhnyj opyt funkcionirovanija stabilizacionnyh fondov. Vestnik Tverskogo gosudarstvennogo universiteta. Serija: Jekonomika i upravlenie. 2013. № 19. S.136-143.
11. Klevcov V.V., Kustov V.A. Diagnostirovanie verojatnosti defoltov obligacij rossijskih jemitentov. Vestnik Tverskogo gosudarstvennogo universiteta. Serija: Jekonomika i upravlenie. 2014. № 4. S.97-109.
12. Klevcov V.V., Stukan D.S. Osobennosti privlechenija inostrannyh investicij v jekonomiku Rossii. Vestnik Tverskogo gosudarstvennogo universiteta. Serija: Jekonomika i upravlenie. 2014. № 2. S. 87-94.
- 13.