

ВЕСТНИК

САМАРСКОГО
ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОГО
ИНСТИТУТА

□ 2 (18)

Самара 2013

Учредитель

Негосударственное образовательное учреждение
высшего профессионального образования
“Самарский финансово-экономический институт”
(443110, г. Самара, ул. Мичурина, д. 78)

Главный редактор

кандидат экономических наук О.Ю. Сеницын

Редакционный совет

С.Н. Сильвестров - доктор экономических наук, профессор, проректор Финансового университета при Правительстве РФ

А.Г. Зельднер - доктор экономических наук, профессор Института экономики Российской академии наук

О.Ю. Мамедов - доктор экономических наук, профессор Южного федерального университета

Редакционная коллегия

П.А. Иванов - кандидат экономических наук, зав. кафедрой “Финансы и кредит” Самарского финансово-экономического института

О.Ю. Сеницын - кандидат экономических наук, зав. кафедрой банковского дела, бухгалтерского учета и экономического анализа Самарского финансово-экономического института

Издается с 2009 г. Выходит 4 раза в год

Свидетельство о регистрации
средства массовой информации
ПИ №ФС 77-35348 от 21 февраля 2011 г.,
выдано Федеральной службой по надзору
в сфере связи и массовых коммуникаций

Адрес редакции: 443090, Самара, ул. Советской Армии, 141.
Телефон: (846) 224-06-67
E-mail: support@samfei.ru

© Самарский финансово-экономический институт, 2013

СОДЕРЖАНИЕ

<i>Михайлов А.М., Хваткова В.А.</i> Перспективы становления рубля как международной валюты	4
<i>Кусков В.М., Чилингарян Т.Г.</i> Пути становления налоговой системы России	12
<i>Плятнер Н.В.</i> Опыт развития рынка платежных карт в мировой экономике	20
<i>Шакурова А.Д.</i> Отличие кредитной системы Российской Федерации от кредитных систем развитых стран	28
<i>Маннаков Т.В.</i> Формирование институтов малого бизнеса в условиях глобализации	32
<i>Хваткова В.А.</i> Конъюнктура мирового валютного рынка	39
<i>Лагутенкова Е.В., Белова Л.В.</i> Экономические и институциональные интересы банков	44
Annotations to the Articles	52

ПЕРСПЕКТИВЫ СТАНОВЛЕНИЯ РУБЛЯ КАК МЕЖДУНАРОДНОЙ ВАЛЮТЫ

© 2013 Михайлов Александр Михайлович

доктор экономических наук, профессор

© 2013 Хваткова Веста Андреевна

Самарский государственный экономический университет

E-mail: 2427994@mail.ru

Рассматриваются понятие конвертируемости национальной валюты, условия ее достижения, риски, а также рекомендации по усилению международных позиций рубля.

Ключевые слова: конвертируемость рубля, инновационный путь развития, внешнеторговая деятельность, национальная валюта, интернационализация, валютная политика.

В последние два десятилетия подавляющее количество исследований, посвященных проблеме обратимости валют, ведется в рамках МВФ. Большинство отечественных и зарубежных теоретиков, касаясь вопросов конвертируемости в своих исследованиях, признают, что отмена валютных ограничений является процессом, к которому нужно стремиться и который становится неизбежным при современных тенденциях развития мировой валютной системы. Указывая на несомненные выгоды, которые приносит процесс конвертируемости национальной валюты для страны, тем не менее, многие экономисты отмечают, что для получения этих выгод страна должна достичь определенного уровня экономического развития, иметь конкурентоспособную экономику и “сильную” валюту, с определенным товарным обеспечением и пользующуюся доверием в мире.

Достижение и поддержание конвертируемости национальной валюты – это сложная экономическая проблема, связанная с глубокими качественными изменениями как во внутренней экономике страны, так и в ее экономических отношениях с внешним миром. Поэтому введение режима конвертируемости валюты требует серьезной подготовки и создания необходимых экономических условий и предпосылок (табл. 1). Этим и объясняется разновременность перехода зарубежных стран по мере их готовности к режиму конвертируемости своих национальных валют, а также разная степень или форма конвертируемости, которой обладают эти валюты.

В настоящее время национальные денежные единицы только примерно около 70 из 156 государств – членов МВФ обладают статусом конвертируемых валют. Это те страны, которые, согласно уставу МВФ (ст. VIII), взяли на себя обязательства воздерживаться от введения торговых и платежных ограничений по текущим коммерческим операциям, не совместимых с режимом конвертируемости валюты, и тем самым поддерживать такой режим своих валют.

Прогнозируя сроки введения конвертируемости российского рубля, эксперты рассматривают варианты от 30 до 15-20 лет. Существует множество причин, препятствующих более быстрому решению данного вопроса. Это и отсутствие должного товарного покрытия рубля, и неразвитость оптовой торговли, и необходимость осуществления мер по оздоровлению

Таблица 1

Специфика национальной экономики и форма конвертируемости валюты*		
Страна / группа стран	Ключевые особенности экономики → возможный сценарий дальнейшего экономического развития	Форма конвертируемости валюты / наличие статуса резервной валюты
США	Фундаментальные и прикладные научные исследования / обязательное практическое внедрение результатов исследований → реиндустриализация экономики	Доллар США - мировая резервная валюта
Страны ЕС	Прикладные научные исследования и производство различных видов высокотехнологичной продукции → формирование производственных мощностей в Восточной Европе	Евро - мировая резервная валюта
Китай	Массовый выпуск низкотехнологичной продукции → индустриальная модернизация	Юань - поэтапный переход к свободной конвертируемости
Россия	Производство и экспорт нефтегазового сырья, избыток трудовых ресурсов недостаточной квалификации → переход на инновационный путь развития	Де-юре конвертируемый рубль

* Основы международных валютно-финансовых и кредитных отношений : учебник / под ред. В.В. Крутлова. М., 2011. С. 132.

финансовой системы страны и экономики в целом. Однако конвертируемость рубля - условие для интеграции российской экономики в мировое хозяйство. Она обеспечит отечественным предприятиям, осуществляющим внешнеторговые операции, финансовую самостоятельность и полный хозрасчет, создаст оптимальные условия для функционирования совместных предприятий, облегчит внешнеэкономические связи в целом. Конвертируемость рубля предоставит возможность соизмерять национальную экономику с зарубежной, издержки российской экономики с издержками других стран и, наконец, иметь объективный показатель экономического веса России в мировом хозяйстве, поэтому конвертируемость рубля не только нужна, но и крайне необходима для дальнейшего экономического развития страны.

Переход к свободной (де-факто) конвертируемости рубля должен осуществляться поэтапно. В случае неподготовленного должным образом введения конвертируемости рубля его курс на валютном рынке будет стремительно падать, так как накопленные в государственном и частном обороте сотни миллиардов непокрытых товарным обеспечением рублей будут активно и в больших объемах обмениваться на иностранную валюту, имеющую более полное товарное наполнение.

Таким образом, конвертируемость может быть рассмотрена в разных планах. Обеспечение конвертируемости любой валюты, в том числе и рубля, - это длительный процесс перехода от одного этапа к другому этапу, поскольку только конкурентоспособная экономика может иметь реально (де-факто) конвертируемую валюту, при этом конвертируемость является не только инструментом обеспечения конкурентоспособности, но и ее следствием. Конвертируемость валюты как отсутствие валютных ограничений и как наличие постоянного спроса на нее на мировых рынках выступает минимально необходимым условием повышения национальной конкурентоспособности в условиях финансово-экономической глобализации.

Кризисные явления на мировых финансовых рынках (2007-2010) привели к резкому повышению волатильности обменных курсов ведущих мировых валют. Спрэд между максимальным и минимальным значением курса евро/доллар за последние три года составлял около 35 %. При этом ситуация усугублялась резкими изменениями курсов в течение относительно коротких промежутков времени¹.

Представляется затруднительным оценить масштабы убытков и число участников международной торговли, пострадавших от неустойчивости курсов валют, с учетом того, что цены практически на все сырьевые товары и энергоносители устанавливаются в долларах США, а евро выполняет важнейшую роль в ценообразовании на продукцию машиностроения и потребительские товары. Актуальность и значимость данной проблемы подтверждается ее обсуждением на высоком межгосударственном уровне. На последних саммитах стран "Группы 20" неоднократно озвучивались идеи необходимости реформирования международной валютно-финансовой системы, расширения перечня резервных валют, активно используемых в сфере расчетов по внешнеэкономическим связям. В данной связи особое значение имеет обсуждавшаяся в ходе саммита стран БРИКС в Екатеринбурге (июль 2010) инициатива по поводу использования в международных расчетах национальных валют этих стран, в частности российского рубля.

Между тем, согласно мировой практике введения свободной конвертируемости национальной валюты, для приобретения российским рублем де-факто обратимости должны были реализоваться два основных условия: 1) валютная либерализация (юридическое и фактическое снятие валютных ограничений на международные операции, связанные с российским рублем); 2) обеспечение заинтересованности зарубежных кредитных организаций или кредитных организаций-нерезидентов в накоплении рублевой массы, а также в увеличении объемов финансовых операций с этой массой².

В настоящее время все ограничения на движения капитала через границу Российской Федерации отменены (в частности, требования о резервировании при проведении отдельных видов валютных операций, обязательное использование счетов при осуществлении отдельных видов валютных операций). С юридической точки зрения, с либерализацией валютного законодательства российский рубль стал конвертируемой валютой. Однако для достижения его реальной конвертируемости необходимо, чтобы существенно укрепилось доверие к российской валюте на мировом валютном рынке и спрос на рубли обеспечивался его широким использованием в системе международных расчетов. Мировая практика показывает, что условия, которые являются залогом успешной валютной либерализации, и достижения свободной обратимости национальной валюты свидетельствуют о том, что модель макроэкономического развития государства, основанная преимущественно на экспорте нефтегазового сырья, не способна сформировать предпосылки для востребованности мировой финансовой системы в валюте данной страны.

Кроме того, для обеспечения реальной конвертируемости рубля также необходима потребность кредитных организаций-нерезидентов в накоплении ими значительных объемов рублевой массы, с тем чтобы кредитные организации-нерезиденты были заинтересованы в осуществлении операций по рублевому кредитованию импортеров российских углеводо-

родов. Также кредитные организации-нерезиденты должны испытывать доверие не только к возможности приобретения углеводородного сырья на территории России и за рубежом, но и к российской экономике в целом³.

На основе анализа статистического материала и мирового опыта перехода к конвертируемости валют можно сделать вывод, что перспектива полной и свободной (де-факто) обратимости российского рубля в конечном счете определяется модернизацией экономики и ее переходом на инновационный путь развития, который будет способствовать повышению уровня ее конкурентоспособности. «Инновационная активность в России сдерживается состоянием институциональной среды»⁴. Конвертируемость рубля станет реальной при условии, если Россия выйдет на международный рынок с конкурентоспособной продукцией, а не только с сырьевыми товарами.

Необходим комплекс мер, направленных на сближение номинального курса рубля и курса по паритету покупательной способности. К тому моменту, когда все участники мирового валютного рынка признают российский рубль как очередную мировую валюту, эта разница должна составлять не более 20 %. Это может быть осуществлено как снижением номинального курса рубля, так и ростом паритета покупательной способности. Вместе с тем, достижение реальной конвертируемости рубля может привести на национальный финансовый рынок самых консервативных западных портфельных инвесторов (пенсионные и другие фонды), которых будет привлекать устойчивое развитие российской экономики. Объектом же их вложений являются государственные ценные бумаги, бумаги субъектов Федерации и муниципальных образований. Вследствие этого в среднесрочной перспективе можно не ожидать сильного отрицательного эффекта для российского фондового рынка в целом.

В настоящее время российская экономика не обладает полной конкурентоспособностью. В российской экономике только ее отдельный фактор, который состоит в сырьевых товарах, является конкурентоспособным, но это конкурентоспособность «ценовая», а не «качественная».

Для обеспечения конкурентоспособности продукции обрабатывающих отраслей промышленности единственным возможным путем служит переход российской экономики на инновационный путь развития. Это означает, что в ближайшие годы необходимо обеспечить на основе новых технологий подъем промышленного производства, создание нового продукта, аналога которого нет на мировых рынках. Использование новых наукоемких технологий должно обеспечить конкурентоспособность по отношению к той продукции, которой не существует на мировом рынке.

Основываясь на тенденциях в современной мировой валютной системе, России свою валютную политику стоит выстраивать, исходя из слабеющей роли доллара США и усиления европейского (хотя и испытывающего проблемы в посткризисный период) и азиатского центров мировой экономики.

В результате новая мировая валютная система, базирующаяся на названных принципах (единой мировой валюте/ совокупности новых резервных валют конкурентоспособных экономик), будет обладать большей стабильностью и устойчивостью. Введение единой мировой валюты позволит снизить риски на рынке, упростить ценообразование и совершение трансакций между субъектами разных государств.

В настоящее время уже имеется определенный опыт использования российского рубля и других национальных валют в международных расчетах. Процесс введения внешней обратимости национальных валют объективно носит поэтапный, эволюционный характер. Необходимо определенное время, чтобы произошла адаптация новых средств международных расчетов к условиям внешней торговли. Однако в ближайшей перспективе с их помощью невозможно будет заменить полностью доллар США и евро в международных финансовых операциях. Перспективы достижения реальной конвертируемости российского рубля находятся в сфере взаимодействия России с СНГ, БРИК и, возможно, с другими странами, роль которых во внешней торговле Российской Федерации будет возрастать.

Вопрос об использовании национальных валют в международных расчетах решается на межправительственном уровне при соблюдении паритета. Однако у российского рубля возможности стать региональной резервной валютой существенно выше. Основой для этого является 20-летний опыт применения российского рубля во внешней торговле, последовательная политика совершенствования валютного законодательства, завершившаяся либерализацией режима конвертируемости рубля, развитие международного ликвидного рынка конверсионных операций с рублем, свободный допуск нерезидентов на финансовые рынки Российской Федерации, включая фондовый рынок.

Ключевой момент в стратегии интернационализации национальных валют - создание благоприятных рыночных условий для их использования. Участникам внешнеэкономической деятельности важно предоставить возможность соблюдения принципа добровольности в выборе ими национальных валют как в качестве валюты цены контракта, так и в качестве валюты платежа.

Для российской экономики наиболее подходящим было бы принятие государственной программы стимулирования экспорта за рубли, особенно в части экспорта, не связанного с вывозом топливно-энергетических и сырьевых ресурсов.

Также необходимо проанализировать все аспекты законодательной, регулятивной и налоговой среды, обеспечить совершенствование международных договоров с тем, чтобы создать определенные стимулы для расширения расчетов в рублях во внешнеэкономической деятельности. В 2010 г. по инициативе Минфина России сформирован Межведомственный совет по усилению роли рубля в международных взаиморасчетах.

В рамках международного сотрудничества по использованию национальных валют следует выстраивать следующие приоритеты: решения, принимаемые в ходе заседаний межправительственных комиссий, должны быть направлены на устранение сложностей и проблем, с которыми сталкиваются российские организации при использовании национальных валют.

Для стран Таможенного союза и СНГ, а также Китая представляется необходимым усовершенствовать условия уже действующих соглашений - определить, какие обязательства в валютной сфере стороны должны принять дополнительно, и тем самым снизить риски, которые несут участники внешней торговли при использовании национальных валют.

В отношениях с другими странами должны быть подробно проанализированы существующие барьеры и ограничения, сохраняющиеся в обла-

сти валютного регулирования данных стран. При этом следует иметь в виду, что использование российского рубля не требует заключения специальных платежных соглашений – торговые партнеры из этих стран могут в одностороннем порядке открывать рублевые счета в российских банках и проводить соответствующие международные расчеты.

Мировая практика использования мировых валют в качестве международного платежного и резервного средства позволяет выявить и квалифицировать основные риски, с которыми сталкиваются нерезиденты страны, допускающей использование национальной валюты в международных операциях: риски внешнеторговых операций; риски конверсионных операций; банковские (в том числе процентные) риски; риски налогового законодательства; финансовые риски; неклассифицированные риски.

Ключевые условия и предпосылки усиления международной позиции рубля и обретения им статуса резервной валюты следующие:

1. Международные позиции рубля зависят от экономического потенциала, который определяет статус страны в мировой экономике и международных экономических отношениях. Чтобы догнать страны, валюты которых используются как мировые, потребуется формирование масштабной национальной инновационной системы на базе государственно-частного партнерства. В этой связи актуальна проблема снижения топливно-сырьевой ориентации российского экспорта и перехода к его диверсификации на инновационной основе.

2. Признанием национальных денег в качестве мировых служит их использование в качестве валюты цены и платежа не только в торговых, но и в финансовых сделках. Следовательно, одной из предпосылок внедрения рубля в мировой оборот является формирование и расширение рынка еврорубля.

3. Внедрение национальной валюты в международный оборот осуществляется в значительной мере через мировой финансовый рынок. Для этого важно развитие институциональной структуры и инфраструктуры российского финансового рынка, повышение конкурентоспособности его профессиональных участников, особенно банков, страховых компаний. Институциональный аспект подготовки к использованию рубля в качестве мировой валюты включает также повышение эффективности органов регулирования и надзора над соответствующими сегментами финансового рынка и создание головной организации для координации их деятельности.

4. Условием превращения рубля в мировую валюту является сдерживание инфляции. Правительственные меры по снижению инфляции пока недостаточно эффективны, так как отсутствует фундаментальный, научно обоснованный системный подход к ее регулированию с учетом приемлемого мирового опыта.

5. Важным фактором постепенного выдвигания рубля на роль одной из мировых валют должна стать активная валютная стратегия и валютная политика, соответствующая стратегии инновационного социально-экономического развития России. С учетом рисков, связанных с выходом рубля на мировой рынок, предстоит разработать систему раннего предупреждения валютного кризиса в России с использованием мирового опыта.

Целесообразно стимулирование торговли России в рублях, в первую очередь, со странами ТС, на базе которого формируется Единое экономическое пространство и Евразийский экономический союз (2012–2015).

В числе этих мер “ предоставление рублевых кредитов государствам-импортерам российской продукции, создание платежно-расчетной системы в национальных валютах государств - членов ЕврАзЭС, формирование региональных рынков ценных бумаг (для начала по отдельным видам ценных бумаг - государственным и (или) корпоративным облигациям), создание интегрированной инфраструктуры финансового рынка.

На основе изучения опыта интернационализации китайского юаня авторами классифицированы критерии дифференцированного использования рубля в приграничном, региональном или мировом оборотах (табл. 2).

Таблица 2

Критерии использования рубля в приграничном, региональном или мировом оборотах

Критерии использования рубля	Классификация сферы использования
Институциональный/субъектный признак	Юридические лица (банки, небанковские кредитные организации и т.д.) и физические лица
Географическое местонахождение торговых партнеров	Приграничные зоны, торговые партнеры - соседи, ведущие зарубежные торговые партнеры и пр.
Профиль хозяйственной деятельности национальных предприятий	Экспортоориентированные и пр.
Масштаб хозяйственной деятельности национальных предприятий	Крупные, средние, малые предприятия
Операции субъектов в зависимости от сферы использования валюты	Внешняя торговля, кредитные и финансовые
Степень валютного регулирования	Резиденты/ нерезиденты

Мировой опыт свидетельствует о необходимости формирования спроса и предложения на рубль для повышения его привлекательности как валюты международных сделок на российском и мировом финансовом рынке. Пока наблюдается фрагментальное использование рубля в некоторых сегментах финансового рынка: на рынке рублевых финансовых инструментов (еврооблигации, фьючерсы в рублях), валютном рынке (торговля парой юань/рубль на ММВБ и купля-продажа рублей на валютном рынке Китая), через европейские клиринговые системы Euroclear/Clearstream. Увеличение объема операций с рублем на мировом валютном рынке в 2005-2010 гг. до 0,9 % среднедневного оборота связано с развитием операций нерезидентов по страхованию валютных рисков в условиях роста цен на нефть до почти 150 долл. за баррель в 2009 г.

Важно учитывать, что для отечественной экономики интернационализация рубля может принести как выгоды, так и издержки.

Между выгодами и издержками интернационализации рубля существует положительный баланс. Очевидно, отрицательные стороны интернационализации валюты преобладают, когда ее использование за рубежом превышает применение валюты в местной экономике, в результате государство теряет контроль над предложением денег. Однако пока использование рубля за пределами России невелико, можно с уверенностью говорить о том, что российские граждане, компании и банки только выиграют от развития рублевого финансового рынка и рублевой внешней торговли.

Важную роль в повышении статуса рубля должен сыграть переход на рублевые расчеты по экспорту нефтегазовой продукции. Для этого на первом этапе рубль можно использовать в расчетах со странами СНГ, а в перспективе - с более широким кругом участников мировой торговли.

В торговле углеводородами Россия может начать использовать рубль с газовых контрактов. Газ не биржевой товар, поэтому на него не суще-

ствует мировой цены и ежедневных котировок в долларах США, как на нефть или металлы. Сейчас Россия продает газ за доллары и частично за евро. Введение в эту схему рубля представляется вполне реальным.

Хотя подавляющая часть сырьевых, особенно биржевых, товаров (таких, как нефть, черные и цветные металлы) котируется на международных рынках в американских долларах, у России есть возможность использовать рубль в качестве средства платежа. Мировая экономическая история знает немало примеров, когда валюта цены в контракте и валюта платежа не совпадали. В нашем случае цена в контракте, например, на российскую нефть, может быть установлена в американских долларах, а платеж происходить в рублях по курсу на день расчета, тем более что по традициям мировой торговли право выбора валюты контракта принадлежит экспортеру.

Любая новая система требует понятных стимулов. Для вышеотмеченного расширения использования рубля в международных расчетах рекомендуется создать механизмы налоговых и иных регулятивных послаблений для тех субъектов, которые ее используют, например, более низкие нормативы при расчете достаточности капитала в случае работы с национальной валютой, что практикуется в некоторых странах.

Расширению российского экспорта и внешней торговли в рублях будет содействовать и создание экспортно-импортного агентства (банка) или привлечение к этой деятельности существующих крупных банков для кредитования экспортных контрактов в рублях, что чрезвычайно актуально в текущих условиях. В настоящее время наблюдаются трудности с кредитованием внешней торговли во всем мире, поэтому можно рассчитывать на спрос на такие услуги, даже номинированные в рублях. В мире широко распространено экспортное кредитование, причем особенно выделяется кредитование (зачастую льготное) продукции машиностроения. Производственные проекты в машиностроении отличаются высоким размером необходимых инвестиций и сравнительно длительным сроком отдачи, а льготное кредитование является одним из важнейших факторов привлечения потребителей. Государственные программы стимулирования экспорта за рубли - предоставление кредитов или гарантий в российских рублях - во многом могут повлиять именно на объем российского экспорта высокотехнологичных товаров.

Что касается импорта, то здесь ситуация сложнее - в силу упоминавшейся международной традиции. Россия импортирует в основном готовые изделия, их основным поставщиком являются Евросоюз и другие развитые страны с признанными в мире валютами. Единственным и пока небольшим окном возможностей для России здесь является импорт из стран СНГ и некоторых развивающихся государств. Им есть смысл предлагать платеж в рублях.

Наибольшие перспективы дальнейшего расширения рублевой торговли в СНГ связаны с предоставлением краткосрочного торгового финансирования в рублях импортерам из стран СНГ. Из-за трудностей с получением финансирования в текущих условиях такой инструмент имел бы спрос и позволил бы расширить "внешнее" использование рубля. Возможным является вариант организации целевого финансирования со стороны Внешэкономбанка и соответствующих программ частных банков, в том числе и из СНГ. Также необходимо использовать ресурсы Евразийского банка развития, исполняющего функции управляющего средствами Антикризисного фонда ЕврАзЭС.

¹ *Reinhart C.M., Rogoff K.S.* This Time is Different. Eight Centuries of Financial Folly. Princeton, 2009. P. 45.

² *Мировой финансовый рынок: современные тенденции и перспективы развития // Вестник Приднестровского республиканского банка. 2008. □ 10. С. 77.*

³ *Стренина М.А, Гусаков Н.П., Белова И.Н.* Международные валютно-кредитные отношения / под общ. ред. Н.П. Гусакова. М., 2011. С. 89.

⁴ *Михайлов А.М.* Совершенствование институтов национальной инновационной системы России // Вестник Самарского финансово-экономического института. 2012. □ 2. С. 11.

Поступила в редакцию 04.05.2013 г.

ПУТИ СТАНОВЛЕНИЯ НАЛОГОВОЙ СИСТЕМЫ РОССИИ

© 2013 Кусков Вячеслав Михайлович

кандидат экономических наук, доцент

© 2013 Чилингарян Тагуи Гагиковна

Самарский государственный экономический университет

E-mail: taguhi2811@gmail.com

Налоговая политика является частью финансовой политики. Содержание и цели налоговой политики обусловлены социально-экономическим строем общества и социальными группами, стоящими у власти. Экономически обоснованная налоговая политика преследует цель оптимизировать централизацию средств через налоговую систему.

Ключевые слова: налог, налогообложение, налоговая политика, налоговая система, бюджет, финансовая система.

Развитие системы налогообложения - одно из условий повышения эффективности экономики в России. “Весьма важно для развития инновационной экономики стимулирующее воздействие институтов налогообложения”¹, - пишет А.М. Михайлов. В условиях высокоразвитых рыночных отношений налоговая политика используется государством для перераспределения национального дохода в целях изменения структуры производства, территориального экономического развития, уровня доходности населения.

Задачи налоговой политики сводятся: к обеспечению государства финансовыми ресурсами; созданию условий для регулирования хозяйства страны в целом; сглаживанию возникающего в процессе рыночных отношений неравенства в уровнях доходов населения; обеспечению устойчивости федерального бюджета и “бюджетов субъектов Российской Федерации”², - отмечает Н.В. Чеснокова. Налоговые льготы являются эффективным инструментом инновационного развития экономики. Как справедливо считает В.В. Курочкин, “особенности и противоречия современного этапа социально-экономического развития России принципиально по-новому поставили многие вопросы, определяющие характер и методы использования государством имеющегося в его распоряжении набора экономических инструментов”³.

В период становления СССР в нашей стране происходило усиленное реформирование налогообложения, результаты которого легли в основу сложившейся налоговой системы на начало 1990-х гг., что является очень важным, поскольку в эти годы стали проводиться кардинальные изменения в налогообложении, которые продолжаются и по сей день, в связи с началом становления рыночной экономики в нашей стране.

После революции 1917 г. во всей финансовой системе России наступил очередной спад. Определенный этап в налаживании финансовой системы страны наступил после провозглашения новой экономической политики. Были сняты запреты на торговлю, на местный кустарный промысел. Появились иностранные концессии. Была разработана система налогов, займов, кредитных операций, приняты меры по укреплению денежной единицы. В период нэпа существовали различные формы собственности, действовали экономические законы, что было одним из главных

условий функционирования налоговой системы. Характерной чертой этого периода является наличие множества налогов и сборов, многократность обложения торгово-промышленного оборота. В это время существовали следующие группы налогов, пошлин, сборов:

- прямые налоги. К ним относились сельскохозяйственный, промышленный, подоходно-поимущественный, единый натуральный налог, индивидуальное обложение кулацких хозяйств, военный налог, налог с наследства и дарений и др.;

- косвенные налоги. К ним относились акцизы, налог с доходов от демонстраций кинофильмов. Акцизы были установлены на продажу чая, кофе, сахара, соли, алкогольных напитков, спичек, нефтепродуктов и некоторых других потребительских товаров;

- пошлины: патентная, судебная и др.;

- сборы: гербовый, патентный, канцелярский, прописочный, на нужды жилищного и культурно-бытового строительства⁴.

В данный период появилось множество налогов и сборов, не предусмотренных законодательством, которые устанавливали местные органы власти.

Определенные изменения налоговой системы СССР были осуществлены в 1965 и 1987 гг. в связи с внедрением хозрасчета и расширением прав предприятий. В 1979 г. был введен нормативный метод распределения прибыли, в соответствии с которым от начала отчетного периода устанавливался норматив, определяющий, какую долю прибыли предприятие должно перечислить в бюджет, какую - в отраслевые централизованные фонды и какую - оставить в собственном распоряжении. Отчисления от прибыли предприятий носило налоговый характер, но отраслевые министерства и финансовые органы имели возможность в любой момент изменить налоговую ставку без участия законодательных органов. Все развитие налоговой системы свидетельствует, что произошел переход от налогов к административным методам изъятия прибыли предприятий и перераспределению финансовых ресурсов через бюджет страны.

До начала перестройки, в условиях жестко централизованной системы управления и преобладания в экономике государственного сектора, в СССР налоговая система фактически отсутствовала, хотя и существовали отдельные ее элементы. Налоги как таковые были установлены исключительно для кооперативного и частного секторов, доля которых в экономике была исключительно мала и не играла практически никакой роли, а также для личных доходов граждан.

Первые ростки налоговой системы появились в конце 1980-х гг., когда начали зарождаться другие формы собственности. Стали образовываться акционерные и совместные предприятия, а также предприятия с участием иностранного капитала.

Реформирование же налогового законодательства в России началось с принятия Закона РФ "Об основах налоговой системы в Российской Федерации" от 27 декабря 1991 г. □ 2118-1 и других нормативных актов, регулирующих порядок взимания конкретных налогов. Для этих законодательных актов характерна практическая невозможность их прямого, непосредственного применения. Их реализация требовала принятия налоговым ведомством подзаконных актов - инструкций, разъясняющих порядок начисления и уплаты налогов. Число инструктивных документов, регулирующих взаимоотношения между налогоплательщиком и на-

логовым органом, доходило до тысячи. Нормы о налогообложении содержались в многочисленных актах, принятых в самые разные годы и отличающихся по своей юридической силе и отраслевой принадлежности⁵.

Ю. Воронин отмечал: “Всего же в налоговой системе функционирует около 900 законов, подзаконных актов, инструкций и разъяснений, что в 25 раз больше, чем было на момент введения налоговой системы. Такого нормативного массива не имеет ни одна отрасль законодательства в правовой системе России. Многие подзаконные акты противоречат действующему законодательству, налогоплательщику порой трудно разобраться в таком массиве актов. В результате налогоплательщик фактически попал под налоговый беспредел, поскольку государство само стало разрушителем единой налоговой системы”⁶. Дальнейшее развитие российского налогового законодательства происходило по пути все более возрастающего объема нормативных правовых актов.

В данных условиях стала необходимой кодификация - как наиболее предпочтительная форма совершенствования законодательства, обеспечивающая комплексное решение проблем налогообложения. Она привела к созданию четкой и стройной системы взаимосвязанных нормативно-правовых актов различного уровня, содержащих нормы, регулирующие отношения в сфере налогообложения. Эти нормативные акты и представляют собой современную систему российского законодательства.

Переход к рыночной экономике в России сопровождался глубоким социально-экономическим кризисом, который выявил следующие недостатки налоговой системы, интенсивно критикуемые и в СМИ, и в Госдуме, и в регионах, и налогоплательщиками:

- на первый план выдвигалось только пополнение доходной части бюджетов, регулирующей функции не придавалось должного значения, хотя именно она дает толчок экономическому развитию;
- высокое налоговое бремя подрывало возможности даже простого производства у добросовестных налогоплательщиков и способствовало формированию масштабного теневого сектора в экономике России;
- нестабильность налогового законодательства, особенно по прибыли, НДС, акцизам;
- многочисленные адресные льготы и ненадежные формы расчетов фактически означали индивидуальное налогообложение;
- налоговая система слишком сложна для понимания налогоплательщиком и эффективного управления со стороны налоговых органов. Это вело к лишним административным издержкам и порождало изощренные способы ухода от уплаты налогов⁷.

Указанные недостатки во многом обусловлены тем, что в течение первого этапа экономических реформ органы власти рассматривали налоги только как средство формирования доходной части бюджета, т.е. делали упор на фискальную функцию.

Таким образом, в ходе исторического развития налогообложения в нашей стране к современному этапу сформировалось большое количество проблем. Основными являются: нестабильность налоговой системы, ее сложность, высокое налоговое бремя. Наше государство, безусловно, пытается справиться с ними посредством налоговой политики.

В настоящее время существуют основные направления современной налоговой политики, касающиеся решения задач в области бюджетного планирования. Они позволяют экономическим агентам установить ори-

ентирь в налоговой сфере на трехлетний период, что предопределяет стабильность и определенность условий ведения экономической деятельности на территории Российской Федерации.

Важнейшим фактором проводимой налоговой политики является необходимость поддержания сбалансированности бюджетной системы Российской Федерации. В то же время необходимо сохранить неизменность налоговой нагрузки по секторам экономики, в которых достигнут ее оптимальный уровень с учетом требований сбалансированности бюджетной системы Российской Федерации.

Рассмотрим кратко основные итоги реализации налоговой политики в прошедшем периоде.

Основными направлениями налоговой политики на 2012 г. и плановый период 2013 и 2014 гг., одобренными Правительством Российской Федерации в 2011 г., предусматривалось внесение изменений в законодательство о налогах и сборах и принятие нормативных правовых актов по следующим направлениям: налоговое стимулирование инновационной деятельности и развития человеческого капитала; мониторинг эффективности налоговых льгот; налог на добавленную стоимость; акцизное налогообложение; налог на прибыль организаций; налогообложение природных ресурсов; введение налога на недвижимость; налоговое администрирование.

Одним из направлений развития налоговой политики в РФ на ближайшую перспективу является налоговое стимулирование инновационной деятельности и развития человеческого капитала.

Данное направление стимулируется снижением тарифов страховых взносов на обязательное пенсионное, медицинское и социальное страхование.

Кроме того, установлены пониженные тарифы страховых взносов для отдельных категорий плательщиков страховых взносов в переходный период 2011-2027 гг.:

- для организаций, оказывающих инжиниринговые услуги, за исключением организаций, заключивших с органами управления особыми экономическими зонами соглашения об осуществлении технико-внедренческой деятельности, - 30 % в пределах установленной величины взносооблагаемой базы;

- для организаций, осуществляющих деятельность в области информационных технологий, - 14 % в пределах установленной величины взносооблагаемой базы.

Налоговая поддержка инновационной деятельности и развития человеческого капитала стимулируется также совершенствованием амортизационной политики.

Принимаются также определенные меры налоговой поддержки плательщиков налога на доходы физических лиц.

В положения гл. 23 “Налог на доходы физических лиц” Налогового кодекса Российской Федерации (далее - Кодекс) был внесен ряд изменений в целях поддержки физических лиц.

Решениями, принятыми в 2011 г., предусматривается индексация ставок акцизов на 2012-2014 гг., а также ряд изменений, направленных на уточнение действующего порядка налогообложения акцизами с целью повышения его эффективности.

В связи с ростом среднего уровня цен на потребительские товары и с учетом уровня инфляции в указанном периоде предусматривается еже-

годная индексация специфических ставок акцизов на все подакцизные товары. При этом опережающими темпами по сравнению с уровнем инфляции индексируются ставки акцизов на табачную и алкогольную продукцию.

В частности, состояние российского рынка позволяет в ближайшие три года производить индексацию ставок акциза на сигареты в среднем на 40 % в год.

В 2011 г. были приняты следующие решения, связанные с изменением порядка исчисления и уплаты налога на прибыль организаций.

1. Был урегулирован порядок признания затрат на разработку национальных и региональных стандартов в качестве обоснованных расходов, учитываемых в целях налогообложения прибыли, что позволит создать экономические стимулы для разработки и применения стандартов в отраслях экономики.

2. Для организаций-резидентов технико-внедренческой особой экономической зоны была введена налоговая ставка налога на прибыль организаций, подлежащего зачислению в федеральный бюджет, в размере 0 %.

3. Для организаций-резидентов особой экономической зоны законодательством субъектов Российской Федерации может устанавливаться пониженная налоговая ставка налога на прибыль организаций, подлежащего зачислению в бюджеты субъектов Российской Федерации. При этом размер указанной налоговой ставки не может быть выше 13,5 %.

В рамках выполнения Плана реализации мероприятий, обеспечивающих введение на территории Российской Федерации местного налога на недвижимость, продолжена работа по оценке объектов капитального строительства в субъектах Российской Федерации.

Результаты работ по проведению кадастровой (массовой) оценки объектов капитального строительства ожидаются в 2012 г.

Рассмотрим также меры, принимаемые государством в области налоговой политики, планируемые к реализации в 2013 г. и плановом периоде 2014 и 2015 гг.

В периоде 2013-2015 гг. будет продолжена реализация целей и задач, предусмотренных в предыдущих периодах.

Взимание налогов и сборов может оказывать различное влияние на поведение экономических субъектов, создавать различные стимулы как для организаций, так и для физических лиц. Необходимыми условиями для повышения конкурентоспособности российской экономики являются ее диверсификация, технологическое обновление, модернизация производства. К важным факторам модернизации относится развитие некоммерческого сектора, предоставляющего в том числе услуги социального характера. Стимулирующая роль налоговой системы по перечисленным направлениям сохранится.

С учетом необходимости обеспечения бюджетной сбалансированности следует предпринимать усилия, направленные на увеличение доходов бюджетной системы Российской Федерации. Основными источниками роста налоговых поступлений может стать как повышение налоговых ставок, изменение правил исчисления и уплаты отдельных налогов, так и принятие мер в области налогового администрирования. Отдельным направлением политики в области повышения доходного потенциала налоговой системы будет являться оптимизация существующей системы на-

логовых льгот и освобождений, а также ликвидация имеющихся возможностей для уклонения от налогообложения.

Таким образом, содержанием налоговой политики в среднесрочной перспективе является определенный налоговый маневр, который будет заключаться в снижении налоговой нагрузки на труд и капитал и в ее повышении на потребление, включая дорогую недвижимость, на рентные доходы, возникающие при добыче природных ресурсов, а также в переходе к новой системе налогообложения недвижимого имущества.

В части мер налогового стимулирования планируется внесение изменений в законодательство о налогах и сборах по следующим направлениям:

1. Поддержка инвестиций и развития человеческого капитала.
2. Совершенствование налогообложения при операциях с ценными бумагами и финансовыми инструментами срочных сделок, а также иных финансовых операциях.
3. Совершенствование специальных налоговых режимов для малого бизнеса.
4. Развитие взаимосогласительных процедур в налоговых отношениях.
5. Страховые взносы на обязательное пенсионное, медицинское и социальное страхование.

В части мер, предусматривающих повышение доходов бюджетной системы Российской Федерации, планируется внесение изменений в законодательство о налогах и сборах по следующим направлениям:

1. Налогообложение природных ресурсов.
2. Акцизное налогообложение.
3. Введение налога на недвижимость.
4. Сокращение неэффективных налоговых льгот и освобождений.
5. Совершенствование налога на прибыль организаций.
6. Совершенствование налогового администрирования.
7. Противодействие уклонению от налогообложения с использованием низконалоговых юрисдикций.
8. Страховые взносы на обязательное пенсионное, медицинское и социальное страхование⁸.

В течение последних нескольких лет, прошедших с момента наиболее острой фазы международного финансового кризиса, противодействие уклонению от национального налогообложения путем концентрации доходов в низконалоговых юрисдикциях, законодательство которых не предусматривает норм по раскрытию информации о налогоплательщиках налоговым органам других стран, является одним из основных элементов налоговой политики многих стран ОЭСР. Российская Федерация также предпринимает усилия в этом направлении: сделки с низконалоговыми юрисдикциями подлежат обязательному контролю с точки зрения трансфертного ценообразования; в отношении резидентов таких юрисдикций не распространяется право применения пониженной ставки налогообложения дивидендов при стратегическом владении; принято принципиальное решение о необходимости заключения рекомендуемых ОЭСР межправительственных соглашений об обмене налоговой информацией с такими юрисдикциями; обновленная статья об обмене информацией, а также статья, направленная на предотвращение необоснованного применения льгот, включены в типовое соглашение об избежании двойного налогообложения.

¹ Михайлов А.М. Совершенствование институтов национальной инновационной системы России // Вестник Самарского финансово-экономического института. 2012. □ 2(4). С. 16.

² Чеснокова Н.В. Влияние налоговой политики на устойчивость бюджетов субъектов Российской Федерации // Экономические науки. 2012. □ 5 (90). С. 13.

³ Курочкин В.В. Налоговые льготы как инструмент инновационного развития экономики // Экономические науки. 2012. □ 4 (89). С. 12.

⁴ Тарасова В.Ф. Налоги и налогообложение : учеб. пособие. 3-е изд., перераб. М., 2007. С. 48.

⁵ Налоги и налогообложение: учеб. пособие для студентов вузов / Г.А. Волкова [и др.]; под ред. Г.Б. Поляка, А.Е. Суглобова. 3-е изд., перераб. и доп. М., 2010. С. 594.

⁶ Воронин Ю. Налоговая система России и экономическая политика // Обозреватель - Observer: Духовное наследие. 1996. □ 10-12. С. 81.

⁷ Налоги и налогообложение : учеб. пособие для студентов вузов. С. 597.

⁸ Основные направления налоговой политики Российской Федерации на 2013 год и на плановый период 2014 и 2015 годов. URL: <http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=129118>.

Поступила в редакцию 03.05.2013 г.

ОПЫТ РАЗВИТИЯ РЫНКА ПЛАТЕЖНЫХ КАРТ В МИРОВОЙ ЭКОНОМИКЕ

© 2013 Плятнер Наталья Владимировна
Самарский государственный экономический университет
E-mail: natali7_90@mail.ru

Банковские пластиковые карты стали мощным инструментом потребительского кредита, опосредуя стратегию продавцов товаров и услуг в отношении скидок и программ лояльности покупателей. Теме развития рынка платежных карт посвящена данная статья.

Ключевые слова: платеж, карта, расчеты, банкомат, смарт-карта, мировая экономика.

Массовое распространение в мире банковских карт в расчетах, платежах, кредитных отношениях доказывает, что использование этого банковского инструмента существенно упрощает взаимоотношения продавцов и покупателей товаров, работ, услуг, снятие со счетов физических лиц наличных денежных средств. “Расширяются безналичные расчеты с использованием банковских карт”¹, - отмечается в статье Д.А. Курмановой и И.В. Ключева.

Для населения большинства стран банковские карты - основной способ хранения и защиты сбережений. Система банковских карт развивается и в регионах России². Банковская карта позволяет ее владельцу оперативно и практически в большинстве стран мира осуществлять покупки или получать наличные в любое время суток, контролируя состояние банковского счета в режиме реального времени. Банковские пластиковые карты стали мощным инструментом потребительского кредита, опосредуя стратегию продавцов товаров и услуг в отношении скидок и программ лояльности покупателей. Наконец, данная система платежей позволяет населению контролировать размер и структуру своих расходов во времени.

Повышение эффективности национальной экономики, успех в глобальной конкуренции с использованием национальных естественных или накопленных преимуществ во многом зависят от организации платежных систем, их надежности и удобства для всех участников рынка. Государства, заинтересованные в транспарентности финансовых потоков (в частности, розничной торговли, общественного питания, транспорта), в снижении издержек платежной системы, росте потребительского кредита и развитии розничной банковской сети, обычно стремятся совершенствовать систему расчетов банковскими картами, включая специальные меры для сокращения сферы наличных расчетов³.

В процессе переходного периода от планового хозяйства к рыночному в России постоянно возникала дилемма создания тех или иных систем, особенно правовых и деловых, либо заново, либо путем компиляции и адаптации существующих мировых методик с учетом странового менталитета.

Механизмы функционирования финансовой системы в мире достаточно хорошо отработаны. В этой области при формировании российских внутренних правил игры важно не создавать ненужных барьеров и дополнительных транзакционных издержек, которые снижали бы эффект

Сравнительная характеристика развития платежных систем в России и США

Сравнительный признак	США	Россия
Предпосылки	Масштабный рост национальной экономики Рост доходов и расходов потребителей Потребность экономики в высокоэффективных финансовых инструментах Достижения НТП на стадии развития системы	Трансформация экономического уклада в 90-е гг. XX в. Потребность экономики в эффективных финансовых инструментах Достижения НТП на стадии создания системы Наличие мирового эволюционного опыта развития и функционирования разнотипных систем
Цели и задачи	Создание инструмента потребительского кредитования Обеспечение оперативности, безопасности, эффективности проведения платежей в рамках национальной, а позже и мировой экономиках	Интеграция в мировой финансовый рынок Сокращение безналичного оборота Снижение издержек в экономике Проникновение современных платежных технологий в социально значимые сферы Стимулирование привлекательности платежных систем для участников рынка
Методы и механизмы	Первоначально неупорядоченное развитие отдельных конкурирующих систем во главе с банком-лидером на базе его расчетных возможностей Развитие кредитных и торговых карт, впоследствии ставших универсальными Глобализация платежных систем с созданием ассоциаций, предоставляющих надежную инфраструктуру и качественные услуги	Использование иностранных платежных систем и их инфраструктуры российскими банками-эмитентами Применение иностранных технологий в создании локальных карточных систем Разрозненное неинтегрированное развитие отдельных платежных систем
Результаты	Формирование рыночно конкурирующих платежных систем, получивших статус мировых Проникновение электронных платежных технологий во все сферы экономики	Завоевание рынка иностранными платежными системами со слабым развитием отечественных систем и технологий Недостаточный охват электронными платежными технологиями территорий страны и отдельных сфер экономики
Перспективы развития	Повышение эффективности действующих платежных систем для всех участников Совершенствование технологий обработки, оперативности и защиты данных	Создание национальной платежной системы и собственной инфраструктуры, объединяющей локальные (частные) системы, с их проникновением во все сферы экономической и социальной деятельности Выход национальной платежной системы на мировой рынок

распространения общепринятых стандартов, обоснованных мировым опытом.

Ранний период развития карточных систем в мире пришелся на 50-60-е гг. XX в. в США. Эти годы характеризовались масштабным ростом и глобализацией национальной экономики, что и послужило предпосылкой и мощным катализатором зарождения платежных систем в стране. В контексте нашего исследования особо отметим наличие определенных параллелей с нынешней российской ситуацией, в которой рост доходов и возможностей потребителей, а также поведение государственных регулятив-

ных органов в большой мере (и намного большей, чем в США в 1960-х) определяется потрясениями переходного периода и кризисов 1998 г. и текущего периода. В таблице проведено сравнение факторов и признаков развития платежных систем США и России. В качестве допущений учтены временное несоответствие, а также разность в менталитетах экономических субъектов финансовых отношений.

С 1958 г. Bank of America в Калифорнии и Chase Manhattan Bank в Нью-Йорке впервые стали выпускать универсальные кредитные карты, фирма American Express вела подготовку к внедрению своей первой платежной карточки, через восемь лет появилась Diners Club. В 1966 г. четыре крупнейших банка Калифорнии объединились и выпустили карту под названием Master Charge. На этапе становления шло неупорядоченное развитие нескольких конкурирующих систем, продвигаемых группами банков, объединявшихся обычно вокруг лидера на базе его расчетных возможностей.

Такая ситуация была характерна и для российских систем “Золотая Корона”, “Сберкарт” (и др.) и их эмитентов с середины 90-х гг. XX в. Однако потенциал роста российские системы в тот период (да и позже) реализовать не смогли.

Развитие потребительского кредита в США в 1960-х гг. стимулировало выпуск кредитных карт, которые начали активно выпускаться как банками, так и торговыми организациями. Банки, консорциумы банков, выдающие ссуды клиентам и не выдающие ссуд, начали предлагать не только наиболее известные виды кредитных карточек (BankAmericard и Master Charge), но и вышедшие к настоящему времени из оборота, например, Everything Cards, Town & Country Cards, Midwest Bank Cards, Interbank Cards. Ведущая в настоящее время мировая система - Visa - тогда эволюционировала от ключевого банка - Bank of America, который лицензировал участие других банков на базе своих расчетных возможностей, - к ассоциации. Еще в то время предполагалось, что главное в банковских карточках - это не столько кредит, сколько возможность создать мировую систему безналичных расчетов.

Этап актуализации карт как инструмента кредитования начался в России в первой половине 2000-х гг., характеризовавшейся количественным расширением банков-эмитентов, с одной стороны, и повышением доходов и уровня жизни населения - с другой, и соответствующим совпадением экономических интересов производителей и потребителей карточных услуг.

Таким образом, уже к 1970-м гг. сложилась современная система международных и национальных безналичных карточных систем, представленная основными мировыми платежными системами. К настоящему времени Visa является ассоциацией более чем 21 тыс. банков из 190 стран. Эти банки являются совладельцами Visa и определяют правила деятельности Ассоциации⁴. Официально объявленная цель Ассоциации Visa - содействовать бизнесу входящих в ассоциацию банков, помогать им в реализации стоящих перед ними задач посредством предоставления им надежной инфраструктуры и качественных услуг платежной системы.

За почти двадцатилетний период существования российских систем ни одна из них не сумела не только сколь-либо серьезно выйти на международный рынок, но и не достигла конкурентных преимуществ в своей стране. Объяснением этому является комплекс законодательных, органи-

зационных, технических и других проблем финансового сектора, а одной из главных причин - низкая капитализация банков-эмитентов в сравнении с мировыми лидерами и отсутствие достаточных инвестиций для наращивания рабочего капитала.

История показывает различные пути распространения банковских карт, хотя в конечном итоге характер безналичных платежных систем оказывается весьма сходным. В Европе внедрение этого инструмента шло в большей степени как замещение традиционной чековой системы, с акцентом на дебетовые схемы. Причем в условиях развивающихся рынков (в том числе и в России) с меньшим уровнем доходов населения и большей их дифференциацией таким средством создания эффекта массовости стало внедрение зарплатных дебетных карт⁵.

Среди различных карточных систем в Европе интерес представляют две наиболее развитые, поскольку эти проекты были попыткой создания именно национальных платежных систем. Так, в 1996 г. компанией Geiseke&Devrient была разработана пластиковая система GeldKarte, которая поддерживается банковским сектором Германии, Франции, Австрии и Исландии и является одной из наиболее известных и больших по числу пользователей в Европе. В настоящее время в обращении находится более 68 млн карт GeldKarte, средний платеж по которым составляет 2 евро, причем активно используется всего около 10 % карт (более чем одна операция в месяц)⁶. Большое число эмитированных карт связано с тем, что они часто предоставляются банками бесплатно, чипы карты GeldKarte также устанавливаются на традиционные кредитные карточки в качестве дополнения. Кроме функций карты GeldKarte как платежного инструмента, она может использоваться для получения дополнительных услуг: в качестве электронного билета; для подсчета времени парковки; для хранения бонусов в системах лояльности; в качестве туристической карты; для оплаты услуг и товаров в Интернете. Система GeldKarte нашла определенную нишу в повседневной жизни, не выходит на уровень больших безналичных платежных сетей, а сосуществует в симбиозе с ними.

За рубежом много локальных карточных систем, которые не выходят на международный масштаб и при этом являются достаточно эффективными.

Так, в Европе существует несколько десятков несовместимых систем смарт-карт. Чаще всего карты используются для безналичной оплаты парковки, общественного транспорта, в почтовых отделениях, для покупки мелких штучных товаров в специальных вендинговых автоматах и пр. Технологические достижения и развитие информационных технологий привели к тому, что для потребителей стали доступны банковские карты со встроенным микропроцессором (чипом), который участвует в проведении транзакции (хотя по-прежнему широко используется и апробированная технология проведения транзакций по магнитной полосе). Существует несколько типов смарт-карт, которые отличаются друг от друга как производительностью (объем памяти), так и набором различных программ или приложений, которые можно разместить на чипе (финансовое приложение, учет бонусов в программах лояльности, социальные приложения, персональные данные). Существуют prepaid чиповые карты (пополняемые и непополняемые), а также подарочная карта, карта путешественника и др. Бывают также чиповые карты, предназначенные для мелких платежей за товары, продаваемые через автоматы самообслуживания.

В Великобритании в рамках правительственной программы развития частного финансирования в 2002 г. был подписан контракт с консорциумом Transys (входят компании Electronic Data Systems (EDS) (37,5 % акций консорциума), Cubic Transportation Systems (37,5 % акций), ICL (20 % акций) и WS Atkins Rail (5% акций) на реализацию проекта “Prestige Transport for London” стоимостью 1 млрд ф. ст. и сроком действия 17 лет⁷.

Разработку технического и программного обеспечения осуществляла компания ICL, изготовление, обслуживание и ремонт оборудования - компания Cubic, эксплуатацию системы - компания EDS, планирование и консультационные услуги - компания WS Atkins.

Согласно проекту “Prestige Transport for London” на метрополитене и в автобусах Лондона была введена новая система сбора платы за проезд с помощью бесконтактных смарт-карт. Проект реализовывался поэтапно, в течение 4 лет, чтобы своевременно разрешать все возникающие проблемы, и за первый год работы удалось реализовать 3 млн смарт-карт. Причем как только смарт-карты заняли свое место как новый способ оплаты проезда на городском транспорте Лондона, сразу же появилась возможность и целесообразность распространения действий многофункциональных карт на расчеты за другие виды услуг.

Наиболее передовой с технической точки зрения считается система продажи билетов в Риме, где впервые из ряда крупных европейских городов введена в эксплуатацию на общественном транспорте система автоматизированного сбора и контроля проездной платы с использованием электронной карточки Metrobus⁸.

Пассажиры за наличные деньги или по перечислению покупают расчетные единицы транспортных платежей, соответствующее число которых заносится в виде депозита на смарт-карту. В дальнейшем определенные суммы списываются с депозита с помощью специальных бесконтактных терминалов, установленных на входе и выходе вокзалов и станций, а также на подвижном составе.

Из современных технологических решений заслуживает внимания зарубежная система смарт-карт Mifare Pro, которая внедряется и в ряде регионов России. Электронные карточки Mifare Pro с двойным интерфейсом с сентября 2000 г. нашли применение в рамках проекта модернизации сети общественного транспорта г. Пусан, Республика Корея. Разработала смарт-карту Mifare Pro корейская фирма электронных банковских технологий (Korean Electronic Banking Technology - КЕВТ). Функциональные возможности этой карточки позволяют держателю использовать ее как кредитовую, дебетовую и для предварительной оплаты. Наличие электронной цифровой подписи держателя обеспечивает только санкционированный доступ к карте. Бесконтактный интерфейс можно использовать в действующей транспортной системе для оплаты услуг разных видов транспорта, включая автобусы, такси и метрополитен, оплачивать дорожные сборы и стоянку автомобиля с одной смарт-карты Mifare Pro. Кроме того, эту карту принимают к оплате в магазинах, системе торговли по сети Интернет, при заказе билетов, а также для оплаты коммунальных услуг, что представляет дополнительные удобства как пользователям, так и продавцам товаров и услуг. У держателей карт в г. Пусан есть возможность пользоваться 300 тыс. считывающих устройств в 20 тыс. пунктов и 40 тыс. торговых автоматов; пополнять депозит в электронных кошельках смарт-карт можно в 600 устройствах для перезарядки и 500 автоматах

для продажи билетов⁹. С началом работы системы для держателей карт в городе открыли пункты приема муниципальных административных платежей (за прием официальных документов, проверку данных об уплате налогов и т. д.).

В дальнейшем расширились и возможности перезарядки электронных карточек. Теперь депозит можно пополнить как через контактный, так и через бесконтактный интерфейс, а также по сети Интернет. Хотя цифровая смарт-карта фактически содержит два электронных кошелька - для бесконтактных (например, для оплаты проезда) и контактных платежей (например, для выполнения дебетовой и кредитовой функций), оба они прозрачны для пользователя, поскольку современная система обслуживания карт КЕВТ обеспечивает надежную синхронизацию депозитов в обоих кошельках. Гибкость в пользовании и совместимость с разного рода сопутствующими устройствами способствуют повышению привлекательности смарт-карт.

Если в Европе и России распространение получила карта Mifare® от Philips Semiconductors, то в Юго-Восточной Азии (в Японии, Сингапуре, Китае) преимущественно распространена карта FeliCa от Sony. Несмотря на несовместимость считывающих устройств, основные области применения карт FeliCa и Mifare сходны: контроль доступа в здания, идентификация персонала, оплата таксофонных переговоров, проезда в общественном транспорте и др. Бесконтактные же смарт-карты NFC нового поколения устраняют проблему несовместимости, объединяют уже существующие наработки обеих компаний в этой области, а также позволяют создать принципиально новые способы дистанционного доступа к информации и услугам.

Развитие безналичных платежных систем сопровождалось государственным стимулированием и конкуренцией между основными международными карточными системами в США и Европе. После объединения Master Card с Europaу сложилась глобальная система, представленная конкурирующими American Express, Diners Club, Master Card и Visa и различными локальными или даже национальными системами, которые дополняют международные сети. Конкуренция между этими сетями и меньшими компаниями, а также возможности научно-технического прогресса привели к значительному технологическому карточному прорыву, включая снижение издержек обращения, повышение скорости, надежности проведения платежей, оперативности всех расчетов, усиление защиты от мошенничества, расширение функциональности карт.

Главная практическая задача, которая была решена с начала внедрения пластиковых карт, - сокращение доли наличных денег и чеков в обращении.

С начала 90-х гг. XX в. в развитии платежных систем в мире доминируют две тенденции - рост доли дебетовых карточек (сейчас их около 1 млрд в мире) и развитие электронной коммерции.

За рубежом розничные электронные платежи посредством банковских карт стали преференциальным средством платежа, позволяющим значительно сократить трудности обмена бумажных денег, платежных документов и доступа к товарам и услугам. Развитие многих отраслей глобальной экономики, особенно путешествий, отдыха и развлечений, стимулирует спрос на электронные деньги. При этом степень развития банковской системы и состояние безналичных расчетов взаимосвязаны и вза-

имообусловлены. Критерием в этом развитии является наличие банковских счетов у населения старше 15 лет. В развитых странах этот уровень колеблется между 85 % (Австралия и Япония) и 98 % (Германия), тогда как в среднеразвитых странах он достигает 45-55 % (Малайзия, Аргентина, Южная Африка), а в развивающихся странах составляет всего 35 % в Мексике, 30 % в Польше и 20 % в Индии¹⁰.

Для стран со слаборазвитой экономикой электронные деньги являются принципиальным прорывом в доступе значительной части населения с невысокими доходами к современным финансовым инструментам и технологиям. Развитие электронных систем платежа как средства расчетов потребителей и выплаты доходов повышает прозрачность финансовых потоков в странах с теневым сектором, способствует собираемости налогов.

Использование кредитов посредством пластиковых карт является в целом выгодным для малообеспеченных домохозяйств, однако в случае экономического кризиса большой объем долгов по высоким ставкам может оказаться затруднительным для выплаты. В развитых странах экономисты регулярно призывают к осторожности в использовании кредита, указывая на опасность бесконтрольного и бездумного использования кредита частью населения. Эта угроза представляет прямую коммерческую опасность и для банков.

Расширение потребительского кредита во многом определяется циклическими процессами в национальной и глобальной экономиках. Использование дополнительного кредита увеличивает спрос на повышательных фазах цикла, способствуя экономическому росту в целом. Прикладные расчеты показывают, что 10 % роста в электронных транзакциях корреспондируют с 0,5 % ростом реальных потребительских расходов. Аналогичные расчеты по странам Центральной и Восточной Европы показали возможность увеличения потребительских расходов на 1,7 %, тем более что персональный кредит в большинстве развивающихся экономик еще не достиг уровня развитых стран¹¹. Заметим, что общий позитивный эффект развития безналичных платежных систем для экономики не является простым и прямолинейным. Он связан со значительными косвенными позитивными эффектами, возникающими за счет роста культуры населения, развития банковской сети, хотя главным достижением остается комфорт индивидуальных пользователей.

Безналичная система платежей при создании адекватной законодательной базы и инфраструктуры содействует ускорению интеграции страны в глобальную экономику. Необходимо отметить двухсторонний характер зависимости: развитые экономики имеют более современные электронные системы платежей и кредита, а последние положительно воздействуют на экономический рост.

Таким образом, обращение к зарубежному опыту развития платежных систем показало, что на российском рынке карточных платежей прослеживаются аналогичные историческому зарубежному опыту проблемы и сопряженные с ними риски, которые России целесообразно предвидеть для минимизации или избежания. Общими предпосылками к развитию карточных систем в РФ и за рубежом были потребности растущих экономик, но Россия имеет при этом устойчивую технологическую базу и апробированные мировым опытом решения. Россия имеет более конкретную и практическую цель - сокращение безналичного оборота и снижение издержек в экономике, которая также обуславливается соответствующим

зарубежным опытом. Мировая карточная система прошла путь от первоначально неупорядоченного развития отдельных конкурирующих систем во главе с банком-лидером на базе его расчетных возможностей до глобализации платежных систем с созданием ассоциаций, предоставляющих надежную инфраструктуру и качественные услуги. Результатом усилий стало формирование рыночно конкурирующих платежных систем, получивших статус мировых и проникновение электронных платежных технологий во все сферы экономики. Российской практике характерно использование иностранных платежных систем и их инфраструктуры, применение иностранных технологий в создании локальных карточных систем и недостаточный охват электронными платежными технологиями территорий страны и отдельных сфер экономики, определяющий возможный потенциал будущего роста. Перспективы развития отечественного рынка состоят в создании национальной платежной системы и собственной инфраструктуры, объединяющей локальные (частные) системы, с их проникновением во все сферы экономической и социальной деятельности и выходом национальной платежной системы на мировой рынок.

¹ Курманова Д.А., Ключев И.В. Современные вопросы развития платежных систем // Вопросы экономики и права. 2012. □ 6. С. 103.

² Там же.

³ Автоматизированные информационные технологии в экономике. М., 2005. С. 52.

⁴ Официальный сайт Visa. URL : <http://www.visa.com.ru>.

⁵ Копытин В.Ю. Обзор платежных систем Европейского Союза // Расчеты и операционная работа в коммерческом банке. 2006. □ 11. С. 29.

⁶ Там же. С. 30.

⁷ Официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации. URL: <http://www.minfin.ru>.

⁸ Там же.

⁹ Там же.

¹⁰ Челноков В.А. Эволюция денег, кредита и банков. М., 2008. С. 263.

¹¹ Ревенков П.В. Электронный банкинг. М., 2009. С. 103.

Поступила в редакцию 04.05.2013 г.

ОТЛИЧИЕ КРЕДИТНОЙ СИСТЕМЫ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ОТ КРЕДИТНЫХ СИСТЕМ РАЗВИТЫХ СТРАН

© 2013 Шакурова Алия Джалилевна

Самарский государственный экономический университет

E-mail: aliya-scorpion@mail.ru

В настоящее время кредитные системы мира имеют, главным образом, трехъярусную структуру, которая помогает функционировать экономике стран. В связи с вступлением России в ходе экономических реформ во всемирный рынок в стране постепенно формируется кредитная система, которая строится на тех же принципах, что и в странах с развитой рыночной экономикой. Ее особенностям посвящена статья.

Ключевые слова: кредитная система, реформа, структура, банк, капитал.

Банковские системы являются одной из важнейших составных частей мирового хозяйства¹. Кредитная система Западной Европы приближается к кредитной системе США, однако каждая страна имеет свои особенности. Так, в Германии банковский сектор базируется в основном на коммерческих, сберегательных и ипотечных банках. Причем, в отличие от других стран, в Германии институт ипотечных банков очень развит и занимает большой удельный вес в кредитной системе и на рынке ссудных капиталов.

Для Франции характерно разделение банковского звена на депозитарные (коммерческие банки), деловые банки, выполняющие функции инвестиционных, и сберегательные банки.

Отставание в развитии секторов специализированных институтов Западной Европы по сравнению с США, Англией, Канадой объясняется рядом причин: национальными традициями развития кредитных систем, более низким уровнем доходов населения, меньшей развитостью рынка ценных бумаг, организацией государственного регулирования кредитной системы.

Кредитные системы развивающихся стран в целом, за редким исключением, развиты слабо (в основном это кредитные системы в развивающихся странах Африки, структуры которых ориентированы на кредитные системы бывших стран метрополий - Англии, Франции, Португалии). В большинстве этих стран существует двухъярусная система, представленная национальным центральным банком и системой коммерческих банков. На более высоком уровне находятся кредитные системы стран Азии, Латинской Америки. Страны Азиатско-Тихоокеанского региона, кредитные системы которых довольно развиты, так как имеют трехъярусную структуру и приближаются по своему уровню к кредитным системам Западной Европы².

Таким образом, в настоящее время кредитные системы мира имеют, главным образом, трехъярусную структуру, которая помогает функционировать экономике стран. В связи с вступлением России в ходе экономических реформ во всемирный рынок необходимо выяснить, какова же структура кредитной системы в Российской Федерации, как она функционирует в настоящее время.

В Российской Федерации постепенно формируется кредитная система, которая строится на тех же принципах, что и в странах с развитой рыночной экономикой. Следует согласиться с А.М. Михайловым в том, что “особенно важным в процессе совершенствования механизмов финансирования инновационной деятельности является практика применения “долгих” кредитов”³.

В настоящее время наиболее заметным явлением в кредитной системе можно считать концентрацию и централизацию банковского капитала. Выделяются крупные банки, сосредоточивающие у себя значительную долю ресурсов, операций и персонала банковской системы. Они постепенно занимают господствующее положение на рынке ссудных капиталов. Их размеры возрастают за счет расширения обслуживания крупной клиентуры, привлечения новых вкладчиков, получения высокой прибыли.

Острая конкуренция в банковском деле ведет к вытеснению мелких кредитных учреждений. В условиях экономического кризиса они не располагают достаточными резервами, не могут погасить свои обязательства по депозитам и терпят банкротство. Основной формой ликвидации самостоятельных мелких банков становится приобретение одним банком акций другого банка и превращение его в свой филиал. С помощью расширения филиальной сети банки привлекают новую клиентуру и капиталы. Этому процессу способствует повышение требований со стороны ЦБР к минимальному размеру уставного капитала⁴.

Росту ресурсов у крупных банков способствует расширение корреспондентских отношений, т.е. договорных отношений между банками с целью взаимного выполнения операций. На корреспондентских счетах накапливаются крупные суммы.

Особенно сильна концентрация банковского капитала в отдельных регионах, когда несколько банков сосредоточивают у себя подавляющую часть операций в определенном городе (прежде всего в Москве).

Рост размеров банков, расширение кредитных отношений, появление специализированных институтов сопровождаются усилением конкуренции между различными видами кредитных учреждений. Примером может служить борьба за привлечение вкладов населения.

Бурное расширение видов кредитно-денежных операций, инструментов рынка ссудных капиталов и расчетов, использование ЭВМ и средств телекоммуникаций усиливают соперничество в кредитной сфере, сосредоточение на условиях предоставления кредитов (сроки, размеры, условия погашения), дополнительных услуг (увеличение времени инкассации платежных документов, консультирование по разным вопросам и т. д.). Результатом является тенденция к универсализации операций, созданию многопрофильных кредитных учреждений, широкому набору дополнительных услуг⁵.

Конкуренция в банковском деле выходит на международный уровень. Следует согласиться с В.И. Влезковой в том, что происходит “ужесточение конкуренции на рынке банковских услуг”⁶. Растет проникновение на российский финансовый рынок иностранных банков путем открытия их филиалов и представительств, создание банков с участием иностранного капитала. Новая структура кредитной системы стала в большей степени отражать потребности рыночного хозяйства и все больше приспособляется к процессу новых экономических реформ.

В то же время процесс становления кредитной системы выявил определенные недостатки. Они выразились в нарушениях во всех звеньях:

продолжают образовываться и существовать мелкие учреждения (банки, страховые компании, инвестиционные фонды), которые из-за слабой финансовой базы не могут справляться с потребностями клиентов; коммерческие банки и другие учреждения в основном проводят краткосрочные кредитные операции, недостаточно инвестируя свои средства в промышленность и другие отрасли. “Можно, - как считает А.М. Михайлов, - пойти по пути западных стран, и часть процента по кредитам для инновационных нужд (можно создать даже такой банковский продукт “Кредит “Инновационный”) оплачивало бы государство, например в размере ставки рефинансирования”⁷. Многие вновь созданные кредитно-финансовые институты, страховые компании и инвестиционные фонды занимаются несвойственной им деятельностью: привлекают вклады населения, выполняя функции коммерческих и сберегательных банков. Ряд инвестиционных фондов, финансовых компаний и банков построили свою деятельность не на подлинной коммерческой основе, а по принципу пирамиды, что вызвало волну банкротств. Кроме того, высокие ставки на краткосрочные кредиты ведут к необоснованному росту прибылей, которые в последующем конвертируются в иностранную валюту, что обесценивает рубль и ведет к усилению инфляции. Поэтому многие стороны банковской системы РФ нуждаются в дальнейшем совершенствовании. “Финансовая нестабильность, - по мнению В.И. Влезковой, - подчеркнула необходимость внедрения изменений в существующую банковскую систему, в частности особо актуальны вопросы формирования цен на кредитные ресурсы в Российской Федерации”⁸.

Естественно, что важным побудительным фактором в расширении и диверсификации деятельности банков и других кредитных учреждений были и остаются интернационализация и диверсификация деятельности их клиентов. Практика показывает, что потребности торгово-промышленных компаний в различного рода финансово-кредитных услугах постоянно возрастают, а в условиях усиления конкурентной борьбы за клиентуру банковские и небанковские институты не могут себе позволить игнорировать какое-либо направление развития банковских услуг. В настоящее время кредитные банки готовы предоставить своим клиентам полный набор услуг и консультаций по всем финансовым и предпринимательским вопросам в стране и за рубежом (так называемый принцип домашнего банка).

Стирание различий между кредитными учреждениями - долговременная тенденция, которая поднимает традиционную универсализацию на более высокий уровень. Однако процесс стирания различий между кредитными учреждениями, утери банками функциональной и юридической обособленности от других кредитных и финансовых учреждений коснулся в основном крупнейших коммерческих банков и далек от завершения. И сегодня, на пороге XXI в., глобальная тенденция к универсализации крупнейших банков успешно сочетается со специализацией кредитных учреждений, особенно мелких и средних, на определенных операциях, о чем свидетельствует многоуровневая структура банковской системы, существующая в большинстве стран.

Организационная структура кредитно-банковской системы сложна и неоднородна. В большинстве стран в современных условиях она включает три уровня, которые соответствующим образом закреплены национальным банковским законодательством.

Первый уровень кредитно-банковской системы представлен центральными банками (ЦБ), их еще называют центральными эмиссионными банками в силу законодательно закрепленного за ними монопольного права эмиссии банкнот. Как правило, ЦБ - это один государственный банк. Центральным банком европространства с 1 июля 1998 г. является Европейский центральный банк (ЕЦБ), которому национальные центральные банки 11 стран - членов Экономического и валютного союза ЕС передали свои основные полномочия и валютные резервы.

Центральный банк Российской Федерации (Банк России) создан в 1990 г. Его деятельность регулируется Федеральным законом "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)". Зафиксированные в законе цели, функции, права и обязанности, а также механизм деятельности ЦБ РФ в полной мере отвечают мировому опыту и практике. Банк России - орган государственного руководства, он выполняет роль "банка банков", наделен правами и полномочиями монопольной эмиссии банкнот, денежно-кредитного и валютного регулирования, контроля и надзора за деятельностью банков и кредитных учреждений, хранения и управления золотовалютными резервами страны.

Наиболее крупные из коммерческих банков являются институтами универсального профиля, осуществляющими обширный набор операций и представляющими клиентам полное финансовое обслуживание. Название - "коммерческие" (от англ. commerce - торговля) - банки получили в период своего становления, когда в основном занимались кредитованием и обслуживанием купцов, торговых операций и компаний. Ключевое место в деятельности коммерческих банков занимают депозитно-ссудные операции, а главной отличительной особенностью служит прием средств на текущие счета (вклады до востребования), иными словами, ведение кассы предпринимателя, частного лица.

¹ Влезкова В.И. Регулирование рынка банковского капитала в условиях конкурентной борьбы // Экономические науки. 2012. □ 5 (90). С. 57.

² Губанов С. Долларизация баланса внутренней банковской системы - очень опасный фактор. URL: http://expert.ru/2012/11/14/news-18_30.

³ Михайлов А.М. Совершенствование институтов национальной инновационной системы России // Вестник финансово-экономического института. 2012. □ 2 (14). С. 15.

⁴ Направления совершенствования денежно-кредитной политики Российской Федерации // Финансы и кредит. 2012. Ноябрь (□ 43 (523)).

⁵ Там же.

⁶ Влезкова В.И. Указ. соч. С. 57.

⁷ Михайлов А.М. Указ. соч. С. 16.

⁸ Влезкова В.И. Указ. соч. С. 60.

Поступила в редакцию 05.05.2013 г.

ФОРМИРОВАНИЕ ИНСТИТУТОВ МАЛОГО БИЗНЕСА В УСЛОВИЯХ ГЛОБАЛИЗАЦИИ

© 2013 Маннаков Тимур Вячеславович
Самарский государственный экономический университет
E-mail: mannakov@gmail.com

Процесс глобализации оказывает влияние на формирование институтов различных экономических агентов, а также и на малый бизнес. В условиях глобализации создаются институты, выгодные для более эффективной деятельности как на местном, так и на международном уровне.

Ключевые слова: малый бизнес, глобализация, ВТО, фриланс, коворкинг, информация, знания.

На современном этапе развития экономики большое количество субъектов экономики и политики, не относящихся к категории государственных, берут на себя часть функций, которые ранее выполняло государство. Дневной оборот денег на мировом финансовом рынке (до 1,5 трлн долл.) во много раз превышает годовой размер ВВП подавляющего большинства стран мира, в том числе и России. Экономическая мощь транснациональных корпораций превышает возможности правительств даже среднеразвитых стран. Хозяйственная политика отдельных государств перестает быть суверенной, находясь под усиливающимся воздействием ситуации на мировом рынке. Национальные и международные неправительственные организации - религиозные, правозащитные, экологические, благотворительные и иные - оказывают растущее влияние на общественное мнение, формирование политики, выработку законов, сами выполняют функции социальной защиты и даже принимают участие в деятельности комитетов и комиссий ООН. Глобальная система коммуникаций маргинализирует роль государства на информационном поле, делает практически невозможной правительственный контроль за потоками информации. Государство в принятии решений все чаще полагается на экспертизу частного бизнеса и неправительственных организаций, располагающих по ряду вопросов большей информацией и более компетентных, чем госструктуры¹.

Одной из основных характеристик глобализации является информационная революция, ускорение технологических перемен, быстрое развитие технологий. Связанные с этим риски также зачастую имеют серьезные последствия для бизнес-показателей как крупного, так и среднего, и малого бизнеса². А.М. Михайлов в своей статье отмечает: “Процессы глобализации связаны не просто с повышением роли информации и знаний в развитии общества. Информация и знания всегда были нужны человечеству. Наиболее важным является то, что переход от индустриального к постиндустриальному обществу связан с изменением под влиянием второго этапа научно-технической революции технологического способа взаимодействия факторов производства”³. В условиях глобализации “на смену технологического способа производства индустриального общества приходит технологический способ производства, движущими силами развития которого становятся информация и знания”⁴.

С возникновением других влиятельных институтов государство фактически утрачивает монополию на реализацию властных функций. Если

не юридически, то де-факто происходит эрозия внутреннего суверенитета отдельных государств, их способность по собственному разумению формировать свои общества и решать внутренние проблемы ослабевает⁵.

Вопрос о роли государства в условиях глобализации активно обсуждается в научных и деловых кругах. Не является исключением и Россия. В частности, следует отметить статью А.М. Михайлова “Роль глобализации в реализации экономических и институциональных интересов государства”⁶. В ряде монографий и статей встречаются высказывания, что с развитием глобализации “государство постепенно утрачивает возможность быть полным хозяином на собственном экономическом пространстве”, а также мнения о “радикальном ограничении автономии национальных правительств в определении и проведении в жизнь мероприятий экономической политики”, о “размывании государственного суверенитета” и “снижении эффективности выполнения государством своих традиционных функций”⁷.

Глобализация способствует росту взаимозависимости национальных экономик, в результате чего резко усиливается их уязвимость по отношению к действиям внешних факторов. Причина такого усиления уязвимости кроется в нарастающем несоответствии между возможностями национальных, межгосударственных и наднациональных органов регулировать приобретающий все более глобальные черты рынок и потребностями в таком регулировании.

Рост частного сектора, и в особенности малых предприятий в Центральной и Восточной Европе и бывшем Советском Союзе, в 1990-х гг. был стремительным. Согласно Лондонскому журналу “Экономист” к концу 1994 г. негосударственный сектор экономики составлял 65 % ВВП в Чешской Республике, 60 % в Польше и Венгрии и 50-55 % в Балтийских странах. Несмотря на общую тенденцию быстрого роста, в некоторых странах отмечаются значительные расхождения. Так, частный сектор в Румынии достигает только 35% ВВП и 40% в Болгарии. Это объясняется, в частности, тем, что более низкие показатели в данных странах вызваны замедленными темпами приватизации, особенно в сфере услуг и перераспределения национального продукта, по сравнению с активностью малого предпринимательства⁸.

Приступая к анализу влияния глобализации на малый бизнес в России, необходимо отметить специфические черты этого сектора отечественной экономики. Именно специфика малого бизнеса в экономических реалиях нынешней России может сыграть как положительную, так и отрицательную роль в развитии малого предпринимательства⁹.

Институциональные изменения в экономике России, затрагивающие интересы малых предприятий, можно разделить на несколько направлений. Во-первых, это изменения, связанные с главным требованием ВТО, а именно с приведением тарифных ставок и пошлин в соответствие с принципами, закрепленными Генеральным соглашением по тарифам и торговле, Уругвайскими и Марракешскими соглашениями¹⁰.

Таким образом, Россия после вступления в ВТО и принятия тех условий, которые предлагаются этой организацией на данный момент, вынуждена демонтировать всю систему тарифных и нетарифных барьеров, ограничений и квот в отношении ввозимых на ее таможенную территорию товаров. Данное обстоятельство самым непосредственным образом повлияет на всю систему российского малого бизнеса. При этом следует

отметить, что малое предпринимательство (МП) в России в настоящее время не играет принципиальной роли в экспортной составляющей российской внешней торговли и почти целиком ориентировано на внутренний рынок, в особенности в своих главных отраслях специализации - торговле и сфере услуг.

Важнейшим и прогнозируемым большим числом экспертов институциональным сдвигом, а точнее, негативным аспектом "консервации" имеющегося положения, является сохранение ныне существующей сырьевой структуры экспорта. Данное обстоятельство негативно отразится, в первую очередь, на представителях крупного бизнеса. Вместе с тем, такого рода консервация, безусловно, скажется на МП в том числе на наиболее прогрессивной их части, представляющей сферу научно-исследовательских и опытно-конструкторских разработок.

Переговоры по доступу иностранных поставщиков на российский рынок услуг являются одним из четырех основных направлений переговорного процесса по присоединению России к ВТО. Цель переговоров - согласование условий доступа иностранных услуг и поставщиков услуг на российский рынок, а также изъятий из режима наибольшего благоприятствования (РНБ)¹¹.

Вступление России в ВТО предполагает отмену льгот, предоставляемых действующим законодательством для предприятий-экспортеров, которые в соответствии с действующим Налоговым кодексом применяют ставку "0 процентов" по налогу на добавленную стоимость.

Изменение Налогового и Таможенного кодексов России в соответствии с вышеприведенными международными нормативными правовыми актами поставит под удар прежде всего МП, ориентированные на экспорт. Число таких предприятий невелико. Вместе с тем, это наиболее развитые и прогрессивные МП, большинство из которых являются добросовестными налогоплательщиками и представляют высокотехнологичные отрасли (исключение составляют предприятия-однодневки, используемые для осуществления так называемого "схемного экспорта", цель которого - хищение денежных средств из федерального бюджета).

Важнейшим институциональным изменением в российской экономике, которое практически неизбежно при вступлении страны в ВТО, является уменьшение прямого государственного регулирования внутренних цен на энергоносители и транспортные тарифы, сближение их с уровнем мировых цен, что вызовет неизбежный рост затрат в производстве, особенно в энергоемких отраслях. Следствием этого станет снижение ценовой конкурентоспособности на экспортируемую продукцию¹².

К тому же, неизбежное снижение внутреннего потребления подорожавших энергоресурсов негативно отразится на развитии национальных производств, вызовет ускорение темпов инфляции. Данные изменения в экономике страны, естественно, коснутся и МП, так как прогнозируемое подорожание энергоносителей и транспортных тарифов, безусловно, скажется на рентабельности хозяйственной деятельности большинства из них.

Следует отметить, что большинство производителей, и в первую очередь представителей МП, не понимают в полной мере всего происходящего и не могут оценить последствия вступления в ВТО в силу недостаточной информированности о процессе переговоров и потому, что не являются специалистами в области международных и внешнеэкономических отношений, не знают правил и процедур ВТО.

Если учесть современную тенденцию деэволюционного процесса малого бизнеса, то стоит также сказать о влиянии глобализации на институт фриланса, поскольку он явился институциональным интересом для малого бизнеса, который создал обход множества административных барьеров¹³. Институт фриланса стал одной из главной форм проявления информационного общества, основным фактором производства в нем является информация, а ресурсом - знание. Так, по мнению А.М. Михайлова, «важнейшей особенностью информационного общества является перенос акцента в производстве с использованием материалов на производство информации и оказание услуг, что влечет за собой снижение добычи и переработки сырья и расхода энергии»¹⁴. Формирование международного уровня института фриланса прежде всего связано с высокими темпами развития информационных технологий, так как фрилансерская деятельность в большинстве своем представлена в сфере услуг, которые можно оказывать дистанционно. Основными факторами выхода на международный уровень стали публикации фрилансерами своих работ и их описание на иностранных сайтах и в профессиональных галереях, а также участие в международных профессиональных фестивалях, где каждый фрилансер или группа фрилансеров могли презентовать свои работы. Тем самым осуществлялся выход фрилансеров на международный уровень. Но, учитывая нормы ВТО, на которые переходит законодательство России, фрилансерам, как и малому бизнесу в сфере услуг, это грозит появлением большого количества конкурентов в рамках России. С другой стороны, существует большая возможность параллельно работать в различных странах мира, что компенсирует снижающийся спрос на территории России. Каждый фрилансер, работая на международном уровне, так или иначе сталкивается с рядом препятствий:

1. Разница во времени. Работа с клиентом из другой временной зоны может стать серьезной проблемой. Клиент может бодрствовать, когда фрилансер обычно спит, и наоборот. Разница во времени может также повлиять на срок готовности заказа. К примеру, если согласились передать готовый проект в 4:00 после полудня пятницы, это может быть совершенно разным сроком для исполнителя и заказчика. Когда составляется клиентское соглашение, необходимо упомянуть временную зону.

2. Разные валюты. Страны используют различные валюты. Не стоит надеяться, что клиент будет рассчитываться в валюте вашей страны. Лучше указать предпочитаемую валюту в договоре. К счастью, многие сервисы он-лайн платежей уже имеют встроенные конвертеры валют.

3. Языковой барьер. Важно также помнить, что заказчик может общаться с исполнителем на языке, который не является для него родным. Даже внутри одного языка могут присутствовать вариации и диалекты. Лучше у заказчика уточнить спорный момент, чтобы быть уверенным в том, что он имеет в виду.

4. Законодательная разница. Хорошая практика - иметь письменное соглашение с заказчиком, и лучший вариант - подписанный контракт, контракт с международным заказчиком может и не иметь того же законодательного статуса в их стране, что и контракт с заказчиком из вашей страны. Также могут существовать специфичные для той страны правила ведения бизнеса, о которых исполнителю не известно. Небольшое исследование потенциального заказчика и страны, в которой он ведет свой бизнес, будет совсем не лишним.

5. Культурные различия. Имея дело с международными заказчиком, необходимо принять во внимание возможные культурные различия. К примеру, в некоторых культурах люди весьма прямолинейны и лаконичны в общении. В других - более осторожны. В некоторых культурах принято обсуждать условия и торговаться о цене.

6. Отсутствие личных встреч. Но также благодаря развитию информационных технологий заказчик или исполнитель может запланировать конференц-связь и обмениваться информацией.

7. Сложности налогообложения. Налоговое законодательство отличается в каждой стране, для этого исполнителю и заказчику необходимо изучить особенности законодательства в области налогообложения, дабы соблюдать рамки формальных институтов.

Конечно же, существуют и другие проблемы, с которыми исполнителю придется столкнуться, в зависимости от страны проживания и заказчика и собственного опыта нужно самостоятельно оценивать различия в подходах и определять, как они повлияют на проект или бизнес в целом¹⁵.

Данные препятствия носят скорее универсальный характер, нежели уникальный, с ними может столкнуться как крупный бизнес, так и фрилансер, различия лишь в скорости и качестве решения тех или иных препятствий. Для крупной компании решение таких проблем окажется мелочью, а для фрилансера может явиться серьезной проблемой.

Дальнейшее развитие международного фриланса представлено формированием профессиональных фриланссообществ: дизайнеров, архитекторов, программистов, художников, фотографов, - где любой мог бы презентовать в электронном виде свою работу. Для потенциального заказчика как из страны, в которой живут фрилансеры, так и из других стран, зайдя на сайт таких сообществ, проще всего подобрать исполнителя, изучив его портфолио, и связаться с ним.

Для глобализации также характерно заимствование различных институтов из других стран. Одним из подобных следует назвать институт коворкинга. Коворкинг (англ. co-working, совместно работающие) - это модель работы, в которой участники, оставаясь независимыми и свободными, используют общее пространство для своей деятельности. В частности, коворкинг популярен среди фрилансеров, удаленных сотрудников, переводчиков, программистов, дизайнеров и начинающих предпринимателей. Коворкинг занимает промежуточное место между работой из дома и использованием отдельного офиса. Также коворкингом называют каждое отдельное пространство для совместной работы¹⁶.

Сам институт коворкинга довольно молод, он начал свою историю в 2005 г., как правило, совместные офисы представляют собой большие помещения с кухней, одной или несколькими переговорными и оборудованы необходимой офисной инфраструктурой - от Wi-Fi-интернета до принтеров и сканеров. Каждый, кто использует такую территорию на постоянной основе, ежемесячно платит определенную сумму, размер которой зависит от того, закреплено ли за ним рабочее место, стол целиком или же он использует стол или диван, которые в данный момент свободны. Многие коворкинг-офисы предоставляют бесплатный пробный день работы.

Коворкинг-офисы удобны фрилансерам, а также компаниям, сотрудники которых разбросаны по разным городам или странам. В частности, совместные офисы могут стать оптимальным решением для тех, кто только выходит на новый для себя рынок (в незнакомом городе или стране) и не имеет при этом достаточного бюджета для съема полноценного офиса.

Коворкинг не накладывает особых ограничений ни на профессию, ни на статус участника, ни на параметры помещения и сообщества. Участники движения коворкинга действуют в духе своих коллег из “Open source”: они делятся своим опытом и идеями на общих веб-сайтах.

Преимущества коворкинга выражаются в следующем:

Сообщество. Общение с другими людьми - высокая ценность в нашем компьютеризованном обществе. Совместный офис способствует заведению новых бизнес-контактов, постоянному обмену идеями и опытом.

Профессиональное развитие. Многие коворкинг-пространства организуют регулярную программу образовательных событий.

Взаимопомощь и ускорение проектов. Собрать команду под большой проект в таком офисе значительно легче, чем делать это самостоятельно. Коворкинг-сообщество позволяет находить менторскую помощь по самым разным аспектам работы.

Комфортная атмосфера. Настрой на рабочий лад, отсутствие контроля сверху и сплоченное по интересам сообщество создает комфортную среду для работы.

Основные недостатки выражены в следующем:

Дорога. По сравнению с работой из дома требуется время и средства на дорогу до коворкинг-центра и обратно.

Безопасность. В общественном месте стоит следить за своими вещами.

Шум и отвлекающие события. В коворкинге сложнее сосредоточиться, чем в отдельном офисе¹⁷.

Современный институт коворкинга позволяет формировать инновационный малый бизнес. Сбрав вместе много профессионалов в своем деле, которых объединила общая идея создания чего-либо или трансформации чего-либо, многие коворкинг-центры организуют для таких команд встречу с потенциальными инвесторами, которые в последующем могут профинансировать реализацию отдельных проектов, тем самым формируя реальный инновационный малый бизнес.

Таким образом, можно сделать вывод:

- Глобализация, оказывая влияние на институты страны, уменьшает суверенитет государства, государство становится не способным влиять на экономические и социальные процессы и контролировать их.

- Вступление России в ВТО в большинстве своем понесет негативные последствия для малого бизнеса, основным из которых станет рост количества иностранных конкурентов.

- Меньше всего от негативных влияний глобализации пострадают фрилансеры, так как сниженный спрос на территории России они компенсируют заказами из других стран, где порой бывают более конкурентоспособны.

- Заимствованный институт коворкинга может стать катализатором перерождения малого бизнеса с инновационной составляющей, что делает его более конкурентоспособным.

¹ Никонов В. Глобализация повышает значение великих держав. URL: <http://novchronic.ru/print615.htm>.

² Краснова А.А. Риски предпринимательства в условиях глобализации // Экономические науки. 2007. □ 12 (37). С. 77.

³ Михайлов А.М. Влияние на процессы глобализации трансформации взаимодействия факторов производства в постиндустриальном обществе // Экономические науки. 2008. □ 6 (43). С. 50

⁴ Михайлов А.М., Михайлов М.В. Информация и знания в системе факторов постиндустриального производства // Экономические науки. 2010. □ 7 (68). С. 49.

⁵ Никонов В. Глобализация и государство. URL: http://www.val-s.narod.ru/gl_nikonov.htm.

⁶ Михайлов А.М. Роль государства в реализации экономических и институциональных интересов государства // Экономические науки. 2006. □ 12. С. 18-30.

⁷ Отчет о научно-исследовательской работе по теме “Роль национального государства при глобализации”. URL: <http://rudocs.exdat.com/docs/index-521314.html?page=8>.

⁸ Динамика развития малого бизнеса в условиях глобализации. URL: http://bookzie.com/book_119_glava_16_2.2.6._Dinamika_razvitija_malo.html.

⁹ Отчет о проведении научно-исследовательской работы “Исследование проблем в сфере малого предпринимательства, возникающих при присоединении Российской Федерации к Всемирной торговой организации”. М., 2003. С. 87.

¹⁰ Характеристика институциональных изменений в связи. URL: http://bookzie.com/book_119_glava_20_3.1.1._KHarakteristika_institu.html.

¹¹ О ходе переговоров по доступу на рынок услуг в рамках процесса присоединения России к ВТО. URL: <http://www.wto.ru/russia.asp?f=delal>.

¹² Драбенко В.А. Проблемы и перспективы развития средних и малых предприятий при присоединении России к ВТО // Проблемы современной экономики. 2008. □ 3 (27). С. 49.

¹³ Маннаков Т.В. К вопросу о дезэволюционном процессе малого бизнеса Российской Федерации // Экономические науки. 2013. □ 2 (99). С. 58.

¹⁴ Михайлов А.М. Влияние на процессы глобализации трансформации взаимодействия факторов производства в постиндустриальном обществе. С. 51.

¹⁵ Проблемы международного фриланса и как их преодолеть. URL: <http://profreelancing.ru/7-challenges-of-international-freelancing-how-to-overcome-them/#more-171>.

¹⁶ Коворкинг. URL: <http://ru.wikipedia.org/wiki/Коворкинг>.

¹⁷ Воркинг-коворкинг. URL: <http://www.prohq.ru/blog/vorking-kovorking-198>.

Поступила в редакцию 06.05.2013 г.

КОНЬЮНКТУРА МИРОВОГО ВАЛЮТНОГО РЫНКА

© 2013 Хваткова Веста Андреевна
Самарский государственный экономический университет
E-mail: khvatkova.v.a@mail.ru

Рассматривается понятие конъюнктуры валютного рынка, раскрываются основные факторы влияния на валютный рынок и их динамика, а также особенности и тенденции развития валютного рынка в Российской Федерации.

Ключевые слова: мировой валютный рынок, конъюнктура рынка, факторы влияния, валютный курс, валюта, динамика, курсовая политика.

Международные валютные отношения являются составной частью и одной из наиболее сложных сфер рыночного хозяйства. В них сосредоточены проблемы национальной и мировой экономик, развитие которых исторически идет параллельно и тесно переплетаясь. В современных условиях хозяйствования мировой валютный рынок (foreign exchange market) представляет собой огромный, сложный и вместе с тем мобильный механизм, который строит свои отношения на принципах открытой рыночной конкуренции. Актуальность темы исследования обусловлена особым местом международного валютного рынка в мировом сообществе. Валютный рынок и факторы его влияния на мировое хозяйство представляют особый интерес для исследования в условиях глобализации мировой экономики.

Теоретические и практические аспекты функционирования валютных рынков отражены в научных работах отечественных авторов И.Т. Балабанова (М.К. Букин, Л.М. Волкова, В.В. Волошин, А.С. Гальчинский, Д.И. Данилов, М.В. Ершов, Е.А. Звонов, М.Д. Катыхева, А.П. Киреев, Ю.Г. Козак, Н.И. Куликова, Н.И. Леонец, В.Н. Линников, В.К. Ломакин, С.К. Подоляк, Д.М. Полевой, В.Л. Пухов, Л.И. Тарасович, А.С. Филиппенко, Т.С. Шемет и др.).

Целью данной статьи является оценка специфических факторов, влияющих на конъюнктуру мирового валютного рынка. Для ее достижения необходимо исследовать динамику основных факторов влияния на валютный рынок, опираясь на методы системного анализа, экспертных оценок, технического анализа.

Состояние конъюнктуры валютного рынка во многом зависит от соотношения между спросом и предложением отдельных валют. Это, в свою очередь, является ключевым фактором валютного курса. Как свидетельствует мировой и отечественный опыт, на динамику спроса и предложения на валютном рынке влияют многочисленные факторы экономического, правового, политического и психологического характера. Все их многообразие можно подразделить на три группы: базовые, регулирующие и факторы кризисного характера.

Базовые факторы определяют соотношение спроса и предложения на валютном рынке, ведут к стабильности или постепенному обусловленному изменению курса валюты. К базовым факторам относят: объем ВВП и состояние платежного баланса страны, соотношение внутренних и внешних цен, внутреннее предложение национальных денег, процентные ставки в странах, валюты которых обмениваются.

Объем ВВП оказывает влияние на национальный валютный рынок посредством изменения динамики экспорта и импорта. Если объем ВВП растет, то это создает предпосылки для увеличения экспорта и уменьшения импорта, что содействует формированию активного сальдо платежного баланса и улучшению конъюнктуры рынка. И наоборот, если объем ВВП сокращается, то это вызывает снижение экспорта и рост импорта, формирование пассивного сальдо платежного баланса и ухудшение конъюнктуры валютного рынка.

Регулирующие факторы можно подразделить на два вида:

- мероприятия прямого государственного регулирования (финансово-бюджетная политика, квотирование и лицензирование, денежно-кредитная политика, регулирование цен, интервенционная валютная политика, распределение валюты и др.);

- структурные факторы, которые вводятся в действие государством сознательно для достижения определенных целей в его экономической политике. Своим совокупным влиянием это может дать значительный эффект посредством изменения базовых факторов, особенно в условиях, когда экономика страны находится в состоянии длительного застоя.

Факторы кризисного характера (высокая монополизация производства, избыточное регулирование цен, дефицит государственного бюджета, бесконтрольная эмиссия и инфляция) возникают при нарушении динамического равновесия в развитии экономики. Они негативно воздействуют на базовые факторы и снижают результативность регулирующих мероприятий государства.

В рассмотренной совокупности факторов решающее влияние на конъюнктуру валютного рынка оказывают базовые факторы. В свою очередь, в этой группе факторов ключевое место занимает платежный баланс, его состояние и динамика.

Важной составной частью экономической политики любой страны являются торговые переговоры. В частности, соотношение импорта и экспорта дает такой важный показатель экономического развития, как торговый дефицит.

К экономическим факторам относят валютные интервенции, применяемые для удержания курса национальной валюты. Для этого Центральный банк либо скупает иностранную валюту на валютной бирже, либо продает¹.

Рассмотрев факторы влияния на мировой валютный рынок, можно сказать, что конъюнктура мирового валютного рынка в значительной мере зависит от макропоказателей. Следовательно, на мировой валютный рынок непосредственно влияют факторы макропоказателей, особенно уровень процентных ставок и притока капитала.

В июле 2012 г. в условиях улучшения внешнеэкономической конъюнктуры наблюдалось увеличение предложения иностранной валюты на внутреннем валютном рынке, что обусловило формирование тенденции к укреплению рубля, объем операций по продаже иностранной валюты Банком России на внутреннем валютном рынке сократился до 1,1 млрд долл. по сравнению с 2,4 млрд долл. США в июне 2012 г.

В рамках проводимой работы по повышению гибкости курсообразования Банком России с 24 июля 2012 г. было проведено симметричное расширение операционного интервала допустимых значений рублевой стоимости бивалютной корзины с 6 до 7 руб., а также снижена величина

накопленных интервенций, приводящих к сдвигу операционного интервала на 5 коп., с 500 до 450 млн долл.

По итогам июля стоимость бивалютной корзины сократилась на 1,15 руб.: с 36,64 руб. на 1 июля 2012 г. до 35,49 руб. на 1 августа (рис. 1).

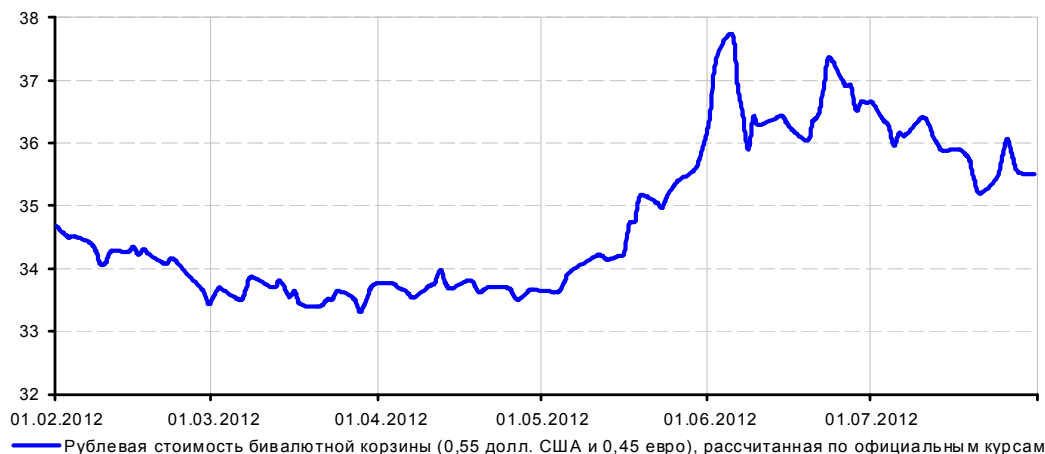


Рис. 1. Динамика стоимости бивалютной корзины

Источник. Министерство экономического развития Российской Федерации. URL: <http://www.economy.gov.ru/minec/main>.

По итогам июля 2012 г. официальный курс доллара США к российскому рублю снизился на 1,9 %, составив 32,2058 руб./долл., курс евро к рублю - на 4,4 % до 39,5101 руб./евро по состоянию на 1 августа 2012 г. Среднемесячное значение курса доллара к рублю сократилось с 32,92 руб./долл. в июне текущего года до 32,50 руб./долл. в июле, курса евро к рублю - с 41,24 руб./евро до 40,03 руб./евро, соответственно.

По расчетам Минэкономразвития России, за июль 2012 г. реальное (с учетом внешней и внутренней инфляции) укрепление рубля к доллару США составило 2,7 %, к евро - 4,8 %, к фунту стерлингов - 2 %, к швейцарскому франку - 4,5 %, к японской иене - 2,4 %, к канадскому доллару - 1,3 %, ослабление к австралийскому доллару - 0,9 % (рис. 2).

В целом за январь-июль (из расчета июль 2012 г. к декабрю 2011 г.) реальное ослабление рубля к доллару составило 0,3 %, к канадскому доллару - 0,7 %, к австралийскому доллару - 1,2 %, укрепление к евро - 7,4 %, к

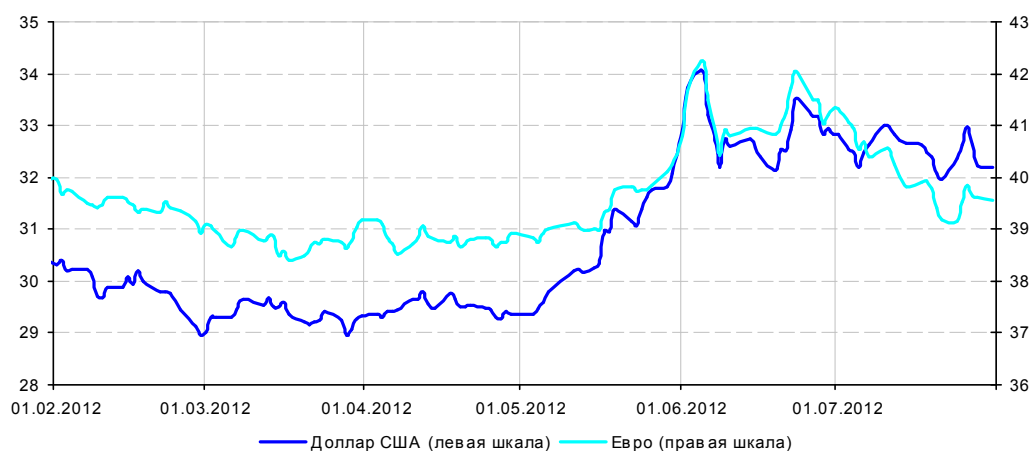


Рис. 2. Динамика официальных курсов доллара США и евро к рублю

Источник. Министерство экономического развития Российской Федерации. URL: <http://www.economy.gov.ru/minec/main>.

фунту стерлингов - 0,7 %, к швейцарскому франку - 6,3 %, к японской иене - 3,2 %. Укрепление реального эффективного курса рубля оценивается за первые семь месяцев текущего года в 2,9 % (в том числе за июль - в 3,2 %).

По данным таблицы, в июле 2012 г. наблюдалось снижение активности биржевой торговли по операциям рубль/доллар США и повышение активности биржевой торговли по операциям рубль/евро по сравнению с июнем при уменьшении объемов операций Банка России на внутреннем валютном рынке.

Так, средний биржевой оборот по операциям рубль/доллар США по сравнению с июнем сократился на 9,5 % до 12,6 млрд долл. США, а по операциям рубль/евро - возрос на 5,1 % до 1,8 млрд евро. При этом средний объем сделок "валютный своп" по операциям рубль/доллар США снизился на 8,5 % до 4,9 млрд долл. США, а по операциям рубль/евро - увеличился на 1,5 % до 1,2 млрд евро².

Интервенции Банка России на внутреннем валютном рынке

Отчетный период	Объемы операций с долларами США, всего за период, млн долл. США				Объемы операций с евро, всего за период, млн евро			
	Покупка		Продажа		Покупка		Продажа	
	Всего	Целевые	Всего	Целевые	Всего	Целевые	Всего	Целевые
Июнь 2012 г.	0,0	0,0	2207,3	1894,1	0,0	0,0	173,1	161,6
Июль 2012 г.	0,0	0,0	1044,8	1044,8	0,0	0,0	69,4	69,4
Итого за июль 2012 г., млрд долл. США ("-" - нетто-покупка, "+" - нетто-продажа)					1,1			
Объем изъятия ("-") / предоставления ("+") рублевой ликвидности в результате интервенций Банка России за июль 2012 г., млрд руб.					-39,6			

Источник. Министерство экономического развития Российской Федерации. URL: <http://www.economy.gov.ru/minec/main>.

Объем международных резервов Российской Федерации по итогам января-июля 2012 г. увеличился на 2,4 % и составил 510,543 млрд долл. США по состоянию на 1 августа 2012 г. (в июле объем международных резервов сократился на 0,7 %, или на 3,774 млрд долл. США)³.

Таким образом, несмотря на заметное ухудшение конъюнктуры мировых рынков во втором полугодии, ситуация на внутреннем валютном рынке оставалась относительно спокойной. Курс рубля к основным мировым валютам колебался преимущественно под воздействием фундаментальных экономических факторов. В рамках реализации валютной политики в 2012 г. Банк России проводил интервенции на внутреннем валютном рынке с целью смягчения резких колебаний курса национальной валюты и удержания волатильности курса рубля в приемлемых границах. Последовательное изменение параметров механизма реализации курсовой политики Банком России было направлено на увеличение гибкости курсообразования, сокращение масштабов собственного присутствия на внутреннем валютном рынке и создание условий для постепенного перехода к режиму плавающего валютного курса. Активность операторов межбанковского внутреннего валютного рынка по сравнению с предыдущим годом заметно возросла, объемы операций почти вернулись на докризисный уровень.

Ситуация на внутреннем валютном рынке в первом полугодии 2012 г. характеризовалась умеренной нестабильностью курса национальной валюты и неопределенностью его дальнейшей динамики на фоне высокой

волатильности мировых цен на энергоносители. Основное воздействие на курсообразование оказывали преимущественно фундаментальные экономические факторы. Банк России продолжал проводить курсовую политику, направленную на дальнейшее сокращение масштабов своего присутствия на внутреннем валютном рынке. Активность операторов межбанковского внутреннего валютного рынка продолжала увеличиваться, основной интерес участников внутреннего валютного рынка по-прежнему был сосредоточен на его кассовом сегменте.

Основной задачей курсовой политики на будущий период является последовательное сокращение прямого вмешательства Банка России в курсообразование и создание условий для перехода к режиму плавающего валютного курса. Банк России продолжит политику, направленную на повышение гибкости курса рубля, что позволит подготовить участников рынка к переходу к плавающему курсу, облегчая процесс их адаптации к значительным колебаниям валютного курса, вызванным внешними шоками.

В течение переходного периода курсовая политика будет направлена на сглаживание колебаний курса рубля к основным мировым валютам, а также на компенсацию устойчивых дисбалансов спроса и предложения на внутреннем валютном рынке. Параметры механизма курсовой политики будут определяться с учетом основных факторов формирования платежного баланса, показателей бюджетной системы и конъюнктуры российского денежного рынка и согласовываться с целями единой денежно-кредитной политики. При этом Банк России не будет устанавливать каких-либо целевых значений или фиксированных ограничений на уровень курса национальной валюты.

¹ *Papaioannou E., Portes R. Siourounis G. Optimal currency shares in international reserves // ECB Working Paper Series. 2006. P. 694.*

² Мониторинг и прогнозы социально-экономического развития Российской Федерации, 2011 г. / Министерство экономического развития Российской Федерации. URL: <http://www.economy.gov.ru/minec/main>.

³ Там же.

Поступила в редакцию 06.05.2013 г.

ЭКОНОМИЧЕСКИЕ И ИНСТИТУЦИОНАЛЬНЫЕ ИНТЕРЕСЫ БАНКОВ

© 2013 Лагутенкова Екатерина Валерьевна

© 2013 Белова Людмила Владимировна

кандидат экономических наук, доцент

Самарский государственный экономический университет

E-mail: belova-lyudmila@mail.ru

Рассматриваются содержание и взаимосвязь экономических и институциональных интересов коммерческого банка, проблемы противоречия и согласования частных и общественных интересов.

Ключевые слова: экономические и институциональные интересы, банки, институты, государство, частные и общественные интересы.

Экономические интересы в рыночной экономике реализуются через доходы¹. Экономические интересы банков непосредственно направлены на получение максимальной прибыли из оборота финансовых инструментов и денег. Ведущие интересы банков как коммерческих предприятий заключаются в обеспечении рентабельности, снижении рисков, поддержании должного уровня ликвидности и надежности, качественном развитии (освоение новых банковских технологий, предложение клиентам более сложных видов услуг и т.д.), количественном развитии (расширение географических масштабов бизнеса, привлечение новых клиентов). Кроме того, экономические интересы банков направлены на увеличение собственного капитала, дифференциацию его структуры, расширение источников привлечения ресурсов.

Деятельность банков, ориентированная на долгосрочную перспективу развития, заключается в том, что для реализации своих экономических интересов и достижения определенного уровня финансовых показателей банкам необходимо реализовывать потребности в финансовых услугах своих клиентов, исходя из их экономических интересов. А дальше в соответствии с экономическими взаимосвязями будут реализовываться общественные интересы. Общественные интересы направлены на сохранение стабильности всей банковской системы, для того чтобы она могла выполнять свои общественно значимые функции. Банки связывают капиталы населения, промышленных агентов, правительства и направляют их на те или иные пути развития. От того, какова величина этих капиталов и куда они направляются, каким образом рискуют банки, на сколько их деятельность прибыльна и соизмерима с прибыльностью других экономических агентов, целиком зависит потенциал развития хозяйственной системы. Институт банков определяет возможности правительства в проведении денежно-кредитной политики, следовательно, обеспечивает достижение или провал общих целей экономической политики - экономического роста, стабильной динамики цен, занятости.

В данной связи актуально высказывание классика политэкономии А. Смита о том, что “невидимая рука рынка” заставляет эгоистические интересы, направленные на получение частных доходов, работать в интересах общества, удовлетворять общественные потребности: “Не от благожелательности мясника, пивовара или булочника ожидаем мы получить

свой обед, а от соблюдения ими своих собственных интересов”². Таким образом, в процессе своего функционирования банки, с одной стороны, формируют собственные экономические интересы, с другой - реализуют интересы государства, различных предприятий, физических лиц и иных юридических лиц. Банк, работая над увеличением дохода своих клиентов как в краткосрочной, так и в долгосрочной перспективе, эффективно реализует свои экономические интересы. Конструктивной деятельностью банка является та, при которой он ориентируется на интересы своих клиентов. За счет реализации интересов клиентов реализуются и общественные интересы.

Все клиенты банка подразделяются на заемщиков и кредиторов. Как кредиторы, клиенты в первую очередь заинтересованы в сохранности и приумножении собственных денежных средств. Предприятия, открыв расчетные счета, размещают средства в банке и тем самым предоставляют ему дешевую ресурсную базу. Их интересы - это быстрота проведения расчетов, культура обслуживания, минимальные комиссии.

Тем не менее наибольший потенциал для реализации экономических интересов не только банков и его клиентов, но и всего общества и государства содержится в сфере банковского кредитования. Однако реалии российской экономики во многом тормозят развитие банковского кредитования. На наш взгляд, одна из причин кроется в проводимой государством денежно-кредитной политике. На протяжении последних лет главной целью государственной денежно-кредитной политики является снижение инфляции. Как известно, одной из причин инфляции выступает кредитная экспансия, проводимая банковским сектором экономики, при которой возможна ситуация, когда количество денег в обращении растет быстрее товарного наполнения. Это справедливо в случае поступления средств в сферу обращения (кредитование домохозяйств). Но данное правило недопустимо применять к сфере производства, которая создает товарную массу, уравновешивающую в соответствии с уравнением И. Фишера денежную массу.

Сегодня многие российские предприятия испытывают трудности с получением кредита. Жесткие нормативные требования Центрального банка к кредитным организациям лишь усложняют процесс оформления кредитной заявки (величина валовой прибыли, наличие двойного залога имущества, равномерность месячного оборота и его объем и т.п.). Данные правила существенно тормозят создание новых предприятий и развитие инновационной экономики в целом, поскольку не позволяют обеспечить новую комбинацию кредитом. От этого страдает и сама банковская система, вынужденная быть ограниченной в реализации кредитных операций, которые занимают основной удельный вес в структуре доходов коммерческих банков. “Критерием эффективности денежно-кредитной политики является не темп инфляции, а обеспеченность экономических структур деньгами, трансакционные издержки получения кредитов, издержки функционирования всей банковской системы и наиболее полного использования активов банков и сбережений населения на нужды экономики. Кредиты должны получаться легко и так же возвращаться - этим определяется рентабельность кредитной системы, потенциал ее трансакционной устойчивости”³.

Кредитование нефинансового сектора экономики осуществляется со значительными структурными диспропорциями. В основном банками

кредитуются предприятия топливно-сырьевого комплекса и торговли, а производственные и инновационные предприятия в сфере биотехнологий, электроники, машиностроения и приборостроения, строительства, легкой промышленности остаются недокредитованными. Такая структура кредитования не может обеспечить переход на инновационное развитие современной России, сохраняя ее зависимость от экспорта нефтепродуктов и импорта оборудования, товаров легкой и пищевой промышленности. Следует отметить, что инвестиции в информационный сектор, электронные технологии и исследования обеспечивают 40 % роста производительности труда в Европе и 60 % в США.

В настоящее время в России более 40 % кредитования малого и среднего бизнеса приходится на торговлю (см. рисунок). В 2012 г. продуктовая линейка кредитов для малого и среднего бизнеса сместилась в сторону более технологичных, конвейерных продуктов. Кредитование, требующее сложного структурирования, подробного изучения бизнес-планов, анализа отраслевых рынков, отошло на второй план.

В развитых странах для “оживления” кредитования применяются механизмы субсидирования, государственных гарантий и поручительств. Российской банковской системе подобной поддержки со стороны государства не хватает. С другой стороны, можно встретить банки, которые реализуют свои экономические интересы, прибегая к мошенническим схемам, действуя в ущерб интересам своих клиентов, общества, а также банковской системы в целом и государства.

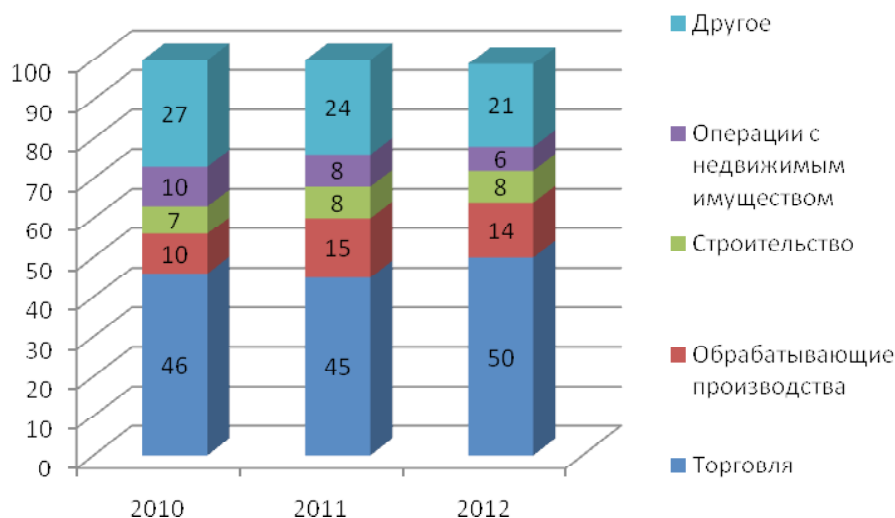


Рис. Отраслевая структура выданных кредитов предприятиям малого и среднего бизнеса в России в 2010 –2012 гг.

Источник. URL: http://www.raexpert.ru/researches/banks/msb_total_banking/part3_2.

За интересами коммерческого банка, как предприятия, стоят прежде всего интересы его акционеров и сотрудников. Это люди со своими частными эгоистическими интересами и неограниченными потребностями. Некоторых прельщает возможность обогатиться в короткий срок с минимальными усилиями. Возможность распоряжаться чужими средствами по собственному усмотрению приводит к коррупции в банковском секторе и к финансовым преступлениям. В проекте Стратегии развития банковского сектора РФ до 2015 г. указывается на недостаточный уровень ответственности руководителей кредитных организаций и вовлеченность бан-

ков в противоправную деятельность. Следует отметить, что меры ответственности руководителей банков, приведших к его банкротству, далеко не суровые и предусматривают гражданско-правовую и материальную ответственность: штраф, наложение ареста на имущество, максимум, осуждение на короткий срок лишения свободы условно. К тому же отмечается отсутствие судебной практики и ее единообразия в вопросах по привлечению к ответственности за преднамеренное банкротство и оспаривание сомнительных сделок. Для минимизации оппортунистического поведения банков необходима разработка правил по увеличению ответственности руководителей и собственников банков за действия, способные привести к банкротству финансово-кредитных организаций.

Таким образом, постановка цели - максимизация прибыли банка - может носить деструктивный характер для общества и национальной экономики. Для решения данных проблем необходимо участие государства, в связи с чем во всех странах мира банковская сфера является наиболее регулируемой. В данном случае роль государства заключается в защите интересов клиентов кредитных организаций, в обеспечении правопорядка в банковской системе, в поддержании конкуренции и недопущении монополизации банковской деятельности, в содействии повышению эффективности банковской деятельности. Одним из основных вопросов дальнейшего совершенствования банковского законодательства является вопрос об оптимальном сочетании в банковском праве частных интересов банков, их клиентов и общественных интересов.

Противоречивость экономических интересов в банковском секторе экономики может дестабилизировать целостность экономической системы, и для достижения равновесия необходимо формирование институционального порядка, обеспечивающего сочетание экономических интересов. Как отмечает А.М. Михайлов, "институты позволяют предсказать результаты определенной совокупности действий, т.е. ... облегчают проблему выбора и приносят в экономическую действительность устойчивость"⁴. Поэтому в интересах всех участников банковской деятельности требуется создание таких условий, правил и порядка, т.е. институтов, которые бы снижали неопределенность, трения и напряженность экономических отношений. Иными словами, действия экономических субъектов в соответствии с их интересами можно разделить на две группы: к одной относятся действия, направленные на удовлетворение экономических потребностей и интересов, а ко второй - направленные на удовлетворение институциональных потребностей, координацию поведения или институциональные интересы. Ф. Хайек утверждал, что, хотя люди сами создали институты денег, собственности, контракта, обмена, моральной нормы, суда, государства и др., все это было создано не по умозаключению, а стихийно. Не размышления людей, а их жизненная потребность породила подобные вещи. Таким образом, институт выступает формой целенаправленного согласования разнонаправленных интересов экономических субъектов. В связи с этим формируются институциональные интересы субъектов экономических отношений.

"Институциональный интерес, - по определению А.М. Михайлова, - направленность действий субъектов хозяйственных отношений на формирование институтов, назначением которых является создание институциональной среды и условий для реализации экономических интересов этих субъектов путем наложения на их действия определенных рамок

(институтов), позволяющих регламентировать не столько поведение агента, сколько набор альтернатив, из которых он делает свой индивидуальный выбор”⁵. Деятельность субъектов институционального интереса “ориентирована на извлечение выгод из использования существующих правил, а также поиска и формирования набора новых правил”⁶. Предметом институционального интереса являются система институтов в обществе, его институциональная структура, совокупность целей и задач деятельности по преобразованию и сохранению институтов.

Институты возникают непосредственно из взаимодействия людей, движимых институциональными интересами, и представляют собой необходимую меру подчинения частных интересов общественным.

Соответственно, институциональный интерес банков - это направленность их действий на формирование, функционирование и изменение институтов в банковской сфере, которые обеспечивали бы создание институциональной среды для реализации экономических интересов банков путем выработки определенных правил, порядка, рамок поведения, обеспечивающих набор альтернатив, из которых они при осуществлении банковской деятельности делают свой выбор.

Опираясь на теорию социальной трансформации общества Т.И. Заславской⁷, можно условно разделить субъектов институциональных интересов на три группы (табл. 1).

Таблица 1

**Влияние субъектов институциональных интересов
на формирование институциональной среды**

Субъекты институциональных интересов	Влияние на формирование институтов
Правящая элита, верхний слой бюрократии	Разрабатывают и изменяют "правила игры", облачают их в правовую форму и контролируют выполнение формальных правовых норм
Третий сектор экономики, объединения активных социальных и бизнес-групп, монополистических структур, имеющих политический вес в обществе	Реализуют открываемые новыми правилами возможности, частично закрепляют и корректируют проектируемые "верхами" правила игры в соответствии с собственными интересами
Остальная часть общества: население, фирмы	Пытаясь приспособиться к новым условиям, эти группы апробируют различные способы поведения, тем самым ускоряют, поддерживают либо отвергают институциональные перемены, формируя нелегитимные правила поведения

Таким образом, в самом изменении институтов реализуются интересы различных слоев населения и бизнеса, отражающие их место в системе социально-экономических отношений.

Каждый субъект хозяйственных отношений является одновременно носителем общего институционального и частных институциональных интересов. Частный институциональный интерес отдельного участника рыночных отношений заключается в создании таких институтов, которые бы обеспечивали максимизацию его доходов, т.е. создавали условия для наиболее полной реализации его экономических интересов. Противоречивость и разнонаправленность экономических интересов обуславливают различное содержание частных институциональных интересов. Общий институциональный интерес - направленность действий всего общества или основного его большинства на формирование общего институцио-

нального порядка. “Общий институциональный интерес поддерживает целостность экономической среды и создает возможность для реализации экономических интересов собственников факторов производства”⁸.

Сложности взаимодействия противоречивых частных институциональных интересов обуславливают необходимость самостоятельного существования общего институционального интереса, субъектом которого является государство. Государство осуществляет функцию реализации общего институционального интереса на основе данной ему власти, создает, отменяет и закрепляет институты. По мнению А.М. Михайлова, “одна из важнейших функций государства - формирование экономико-институционального пространства, создание институциональной среды, в которой функционируют экономические отношения”⁹. Институциональные интересы государства направлены на принятие нормативно-правовых актов, правовых актов индивидуального регулирования, на организацию контроля над соблюдением требований законодательства, применение мер стимулирования и ответственности к нарушителям этих требований. Если учесть, что деятельность государства реализуется через деятельность государственных служащих, которые также являются носителями экономических и частных институциональных интересов, можно предположить, что государство не всегда способно эффективно выполнять функцию реализации общего институционального интереса. Поэтому столь значимо с периодическим постоянством осуществлять согласование разнонаправленных экономических и институциональных интересов как на микро-, макроуровне, так и во внешнеэкономической деятельности. Иными словами, в процессе институционального строительства необходимо руководствоваться принципом максимально полного учета институциональных интересов всех хозяйствующих субъектов. Только в этом случае институты можно рассматривать как общественные блага, которые производятся в обществе при участии политико-правовой системы. В противном случае правила, направленные на повышение благосостояния узкой группы экономических субъектов, будут налагать на остальных участников общества определенные издержки, снижая их благосостояние. Такая ситуация усиливает в обществе стремление не исполнять законы и расширяет возможности для коррупции. Так, взятка контролеру за то, чтобы он не заметил нарушение, обходится дешевле, чем соблюдение закона. Как следствие, увеличиваются расходы государства, связанные с принуждением к исполнению такого правила, что еще больше снижает общественное благосостояние.

Применительно к банковской деятельности все вышесказанное означает, что существует общий институциональный интерес, состоящий в создании системы институтов, обеспечивающих институциональный порядок функционирования банковской сферы, реализующий и сочетающий экономические интересы всех ее участников. В то же время у каждого субъекта экономических отношений в банковском секторе есть частные институциональные интересы в формировании системы институтов, максимально реализующей частные экономические интересы данных субъектов, причем часто за счет ущемления интересов других.

Задача государства, как выразителя общего институционального интереса, путем институционального регулирования сформировать институциональную среду, в которой реализовывался бы общий институциональный интерес. Такой институциональный порядок отвечает интересам

Таблица 2

Институциональные интересы субъектов банковской деятельности Российской Федерации

Институциональные интересы коммерческих банков
<ul style="list-style-type: none"> • Укрепление доверия к отечественному банковскому сектору со стороны инвесторов и вкладчиков, населения в целом • Упрощение процедуры слияния и поглощения кредитных организаций • Развитие системы бюро кредитных историй • Развитие сотрудничества российских кредитных организаций с зарубежными банками и международными финансовыми организациями • Введение дифференцированного подхода к достаточности капитала федеральных и региональных банков • Введение для банков нулевой ставки по налогу на прибыль, направляемую на капитализацию • Введение безотзывных вкладов физических лиц • Долгосрочное рыночное кредитование банков государством • Совершенствование системы рефинансирования банков • Создание правовой основы для организации в стране системы учета залога движимого имущества • Совершенствование правового обеспечения банковской деятельности, в первую очередь ссудных операций банков • Укрепление ресурсной и капитальной базы отечественных кредитных организаций за счет более полного вовлечения в банковский оборот имеющихся в стране финансовых источников • Формирование эффективных внесудебных механизмов урегулирования проблемных долгов • Развитие системы региональных гарантийных фондов для малого бизнеса • Активное участие ассоциаций кредитных организаций в законотворческом процессе
Институциональные интересы клиентов коммерческих банков
<ul style="list-style-type: none"> • Обеспечение развития системы страхования вкладов • Введение страховой защиты на денежные средства предприятий малого и среднего бизнеса • Увеличение суммы страхового возмещения по вкладам физических лиц
Институциональные интересы банков и их клиентов
<ul style="list-style-type: none"> • Создание институциональных условий для эффективного функционирования рынка ценных бумаг, а также для внедрения и развития в банковском секторе инновационных направлений • Защита от недобросовестной конкуренции на рынке банковских услуг
Институциональные интересы банков, их клиентов и общества
<ul style="list-style-type: none"> • Развитие института государственных гарантий кредитования малого и среднего бизнеса • Расширение масштабов кредитования предприятий и населения • Развитие банковского обслуживания в регионах
Институциональные интересы клиентов банков, общества и государства
<ul style="list-style-type: none"> • Обеспечение правопорядка в банковской системе • Законодательное закрепление возможности привлечения к ответственности лиц, чьи действия (бездействия) привели к отзыву у банка лицензии • Введение уголовной ответственности руководителей банков, фальсифицирующих финансовую отчетность
Общие институциональные интересы субъектов банковской деятельности
<ul style="list-style-type: none"> • Совершенствование законодательной и нормативной базы, регулирующей деятельность кредитных организаций • Обеспечение стабильности банковской системы в целом и отдельных социально значимых кредитных организаций • Углубление и повышение эффективности финансового посредничества в российской экономике, обеспечение доступности банковских услуг на всей территории России • Обеспечение финансово-кредитной поддержки конкурентоспособных национальных производителей товаров и услуг, обладающих потенциалом роста

банковского сообщества в целом, создает систему эффективных институтов и ведет к снижению транзакционных издержек.

Система институциональных интересов в банковском секторе представляет собой сложную и противоречивую систему взаимодействия институциональных интересов банков, их клиентов, государства и общества (табл. 2).

Отечественное банковское законодательство еще не содержит целостной системы норм, которые были бы целенаправленно посвящены проблематике регулирования развития банковского сектора страны в целом. Отдельные нормы законов, пока не составляют согласованного и работоспособного механизма, используя который Банк России мог бы целенаправленно формировать будущее состояние национальной банковской системы.

Для соответствия институциональных интересов участников банковской деятельности общим институциональным интересам необходимо ее институциональное регулирование. Оно должно быть направлено на реализацию институциональных интересов всех участников, обеспечение сочетания их интересов. Путем институционального регулирования должна быть создана система эффективных институтов, направляющих банковскую деятельность на развитие банковского сектора в интересах экономики страны в целом и роста благосостояния ее населения.

¹ Михайлов А.М. Институциональные формы реализации интересов собственников факторов производства // Экономические науки. 2007. □ 10. С. 71.

² Смит А. Исследование о природе и причинах богатства народов. В 2 т. Т. 1: Кн. 1-3; [пер. с англ.; отв. ред. Л.И. Абалкин]; Рос. АН, Ин-т экономики. М., 1993.

³ Сухарев О.С. Институциональная теория и экономическая политика: К новой теории передаточного механизма в макроэкономике / РАН, Ин-т экон. М., 2007. Кн. II: Экономическая политика. Проблемы теоретического описания и практической реализации. С. 321.

⁴ Михайлов А.М. Институциональные отношения, интересы и правовые нормы // Вопросы экономики и права. 2010. □ 5. С. 12-13.

⁵ Михайлов А.М. Институционализация распределения доходов собственников факторов производства // Вестник Российского государственного торгово-экономического университета. 2008. □ 1. С. 67.

⁶ Олейник А. Институциональные аспекты социально-экономических трансформаций. М., 2000.

⁷ Заславская Т.И. Трансформационный процесс в России: социоструктурный аспект. URL: http://www.i-u.ru/biblio/archive/saslavskaja_csocia.

⁸ Михайлов А.М. Природа экономических и институциональных интересов // Экономические науки. 2004. □ 8. С. 37.

⁹ Михайлов А.М. Роль глобализации в реализации экономических и институциональных интересов государства // Экономические науки. 2006. □ 12. С. 23.

Поступила в редакцию 07.05.2013 г.

VESTNIK
SAMARA FINANCIAL-ECONOMIC INSTITUTE. 2013. □ 2 (18)

**THE PROSPECTS OF BECOMING THE RUBLE
AS AN INTERNATIONAL CURRENCY**

© 2013 Mikhaylov Alexander, Hvatkova Vesta

The article deals with the concept convertibility of the national currency, the conditions of its achievement, the risks, as well as recommendations to strengthen the international position of the ruble.

Key words: convertibility of the ruble, innovative development, and trade statistics, the national currency, internationalization, foreign exchange policy.

THE WAY OF FORMATION OF THE RUSSIAN TAX SYSTEM

© 2013 Kuskov Vyacheslav, Chilingaryan Taguhi

Tax policy - a set of legal actions by authorities, defining a targeted application of tax laws. It is also the implementation of the tax law in the regulation of technology, planning and control of public revenues. Tax policy is a part of financial policy. The content and objectives of fiscal policy due to the socio-economic structure of society and social groups, those in power. Economic reasonable tax policy seeks to optimize the centralization of funds through the tax system.

Key words: tax, tax policy, tax system, the budget, the financial system.

**EXPERIENCE IN THE DEVELOPMENT OF THE PAYMENT CARD
MARKET IN THE WORLD ECONOMY**

© 2013 Plyatner Natalia

Mass distribution of the world bank card payments, payments, credit relations proves that the use of this tool simplifies the banking relationship of buyers and sellers of goods, works and services, the removal of individual accounts of cash. Bank plastic cards have become a powerful tool for consumer credit, mediating strategy sellers of goods and services in respect of rebates and customer loyalty programs.

Key words: delivery, map, calculations, an ATM, a smart card, the world economy.

**UNLIKE THE CREDIT SYSTEM OF THE RUSSIAN FEDERATION
FROM THE CREDIT SYSTEMS OF THE DEVELOPED COUNTRIES**

© 2013 Shakurova Aliya

Currently, credit systems of the world are mainly three-tier structure that helps economies to function. In connection with the entry of Russia in the course of economic reforms in the worldwide market in the Russian Federation has been gradually formed the credit system, which is built on the same principles as in the developed market economies.

Key words: credit system, the reform of the structure of the bank, the capital.

**FORMATION OF INSTITUTES OF SMALL BUSINESS IN THE CONTEXT
OF GLOBALIZATION.**

© 2013 Mannakov Timur

The process of globalization has an impact on the formation of institutions of various economic agents as well, and on small businesses. Its institutions are created favorable conditions for a more efficient operation both at local and international level.

Key words: small business, globalization, WTO, freelance, co-working, information and knowledge.

MONETARY CONDITIONS IN THE WORLD MARKET

© 2013 Hvatkova Vesta

The article deals with the concept conjuncture foreign exchange market, the main factors of influence on the foreign exchange market and its dynamics, as well as the features and trends of the foreign exchange market in the Russian Federation.

Key words: foreign exchange market, the market conjuncture, influence factors, the exchange rate, currency, dynamics, exchange rate policy.

ECONOMIC AND INSTITUTIONAL INTERESTS OF THE BANKS

© 2013 Lagutenkova Ekaterina, Belova Lyudmila

The article describes the content and the interrelation of economic and institutional interests of the commercial bank, the problems and contradictions of harmonization of private and social interests.

Key words: economic and institutional interests, banks, institutions, state, private and social interests

Для записей

Для записей

ВЕСТНИК
САМАРСКОГО
ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОГО ИНСТИТУТА

НАУЧНЫЙ ЖУРНАЛ

2013. □ 2 (18)

Главный редактор
кандидат экономических наук О.Ю. Сеницын
Редактор И.Н. Лошкарева
Компьютерная верстка - О.В. Егорова

Подписано в печать 27.05.2013 г. Формат 70x100/16.
Бумага офсетная. Гарнитура NewtonС.
Усл. печ. л. 4,34 (4,67). Уч.-изд. л. 4,87. Тираж 1000 экз.
Цена договорная. Заказ □
Отпечатано в издательстве ООО "24-Принт".

Мнение авторов публикаций не обязательно совпадает
с точкой зрения редколлегии.
При перепечатке материалов из научного журнала "Вестник СФЭИ"
обязательно согласование с редколлегией.