

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ
«РОССИЙСКИЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ Г.В.
ПЛЕХАНОВА»

На правах рукописи

Маганов Виталий Владимирович

**ФОРМИРОВАНИЕ И РАЗВИТИЕ СБЕРЕГАТЕЛЬНОЙ
ИНФРАСТРУКТУРЫ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ В РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ**

**Специальность 08.00.10 –
Финансы, денежное обращение и кредит**

Диссертация на соискание ученой степени
доктора экономических наук

Научный консультант: доктор экономических наук
профессор Ю.Ю. Русанов

Москва - 2016

Оглавление.

Введение.....	3
Глава1.Теоретические основы и социально-экономические аспекты взаимодействия денег, кредита и сбережений в современной экономической среде	13
§ 1.1.Потеря значимости сберегательной функции денег в современной экономике	13
§ 1.2.Доступность кредита, как новый принцип современных денежно-кредитных отношений.....	32
§ 1.3.Социально-экономические аспекты взаимодействия сбережений и кредита ..	45
Глава 2. Современная социально-экономическая парадигма развития общества, проблемы и последствия.....	59
§2.1.Неолиберализм, как фундаментальная основа современной социально-экономической парадигмы.....	59
§2.2.Глобализация, как форма реализации теории неолиберализма	82
§2.3.Долговая парадигма функционирования неолиберальной экономики.....	99
§2.4.Анализ корреляционной зависимости банковского кредита, сбережений и темпов экономического развития	112
Глава 3. Формирование новой архитектуры финансового рынка Российской Федерации в период глобализации.....	122
§3.1.Мега финансовые регуляторы - основа новой институциональной инфраструктуры современного финансового рынка Российской Федерации....	122
§3.2.Алгоритм интегральной оценки и отбора социально значимых коммерческих банков при формировании национальной почтово-сберегательной системы	141
§3.3.Прогосударственные банки, как банковская системообразующая основа формирования новой сберегательной инфраструктуры.....	149

Глава 4. Мировые почтовые и почтово-сберегательные системы - оценка места, роли и вклада в развитие социума и региональных экономик	179
§4.1. Анализ функционирования региональных почтовых и почтово-сберегательных систем.....	179
§4.2. Федеральное государственное унитарное предприятие ФГУП «Почта России» – национальный почтовый оператор. Цели, задачи, функции и стратегия развития	223
§4.3. Сравнительный анализ почтовых и почтово-сберегательных систем зарубежных стран и Российской Федерации.....	235
Глава 5. Концепция формирования и развития сберегательной инфраструктуры банковской системы Российской Федерации на основе почтово-сберегательной синергии.....	243
§5.1. Цели, задачи, функции и просветительские основы деятельности почтово-сберегательной системы.....	243
§5.2. Организационно-правовая форма и социально-законодательные основы формирования почтово-сберегательной системы.....	261
§5.3. Организационно-структурная модель почтово-сберегательной системы. Функциональная принадлежность структурных подразделений и основные виды предоставляемых услуг.....	286
§5.4. Методика локализации. Управление региональными структурными подразделениями	308
§ 5.5. Надзор и регулирование почтово-сберегательной инфраструктуры	320
Заключение	332
Список литературы	346
Приложения (Том II)	380

Введение.

Актуальность темы исследования. На переходе от индустриальной в постиндустриальную фазу развития общества, в начале «второй волны глобализации» в конце 1980-х - 1990-х годах в экономической теории закрепился неолиберальный подход восприятия экономической парадигмы стимулирования общества потребления. Сторонники неолиберализма отстаивают принцип саморегулирования экономики, свободной от излишней регламентации и протекционизма государства, полагая, что экономику можно эффективно регулировать посредством денежно-кредитного механизма. В неолиберальном обществе потребления закрепились парадигма доступности кредита, безудержного роста потребления с одновременным сокращением доли сбережений в экономике. Однако, череда последних финансовых кризисов ставит под сомнение данный подход к роли кредита в экономике, требуя дополнительных научных исследований.

Перманентные процессы глобализации и интеграции, происходящие сегодня в мировой экономике, предполагают кардинальные преобразования в финансовых и денежно - кредитных системах стран и целых регионов мира. При этом появление финансовых новаций существенно трансформирует всю финансово - кредитную инфраструктуру. При наступлении эры глобализации и вступлении России в ВТО, а также рассмотрении членства в ОЭСР Российской Федерации необходимо начать работу по защите своего внутреннего финансового рынка от внешних шоков и недобросовестной конкуренции. В связи с этим актуально и жизненно необходимо социально важные и системообразующие финансовые активы сконцентрировать в едином социально ориентированном финансовом институте, разработать концептуальный механизм их синергии, а также, выявить новые качества, которыми сможет обладать такой финансовый институт.

Особая актуальность исследования подтверждается также запросом общества на создание поистине социального финансового института, приоритетом и парадигмой которого была бы работа с широкими слоями

населения исключительно на отечественном рынке финансов в интересах общества и государства. Именно таким социально ориентированным финансовым институтом способным решить ряд важнейших государственных и социальных задач могло бы стать создание нового инфраструктурного проекта «Национальная почтово-сберегательная система Российской Федерации».

Степень научной разработки темы исследования. Вопросы понятия, структуры и характеристик банковской, сберегательной и почтовой отраслей рассматривались в работах таких авторов как Г. И. Гарайкина, Г.Ф. Еремеева, А. В. Измайлов, В.В. Ильин, О.А. Зверев, Е.Е. Кацуба, Ю.И. Кашин, А.Г. Куликов, Е. И. Мельникова, Г. Ю. Мещеряков, Н. В. Никольская, Д. Б. Ревазов, Ю. Ю. Русанов, А. В. Чавтур, С.И. Черных. Работы данных авторов решают ряд важнейших научно-практических и отраслевых задач по реформированию сберегательной и почтовых отраслей народного хозяйства. Однако, несмотря на достаточно высокий уровень проработки данных тематик, имеет место дискуссионность и противоречивость ряда положений: определение разграничений понятий финансовых накоплений и сбережений, вопросы эффективной реформы почтовой отрасли, современные тенденции в её развитии, а также возможные формы и механизмы синергии с банковской отраслью.

Исследованию общих теоретических и практических вопросов в области финансов, денежного обращения и кредита, а также банковского дела уделяется значительное внимание в работах таких ученых как - Б.В. Ананьич, М.А. Бахрушин, Г.Н. Белоглазова, О.Т. Богомолов, А.Г. Грязнова, Н.В. Иванов, С.Д. Ильенкова, Л.П. Кроливецкая, О.И. Лаврушин, В.Е. Леонтьев, М.В. Лычагин, Е. И. Мельникова, Г.С. Панова, А.И. Пригожий, Н.П. Радковская, М.В. Романовский, А.М. Тавасиев, В.М. Усоскин, В.А. Черненко, А.Д. Шеремет, Е.Б. Ширинская, а также зарубежных учёных: К. Боссе Д. Грэдди Э. Деминг, Э.Дж. Долан, Х.Д. Дудлер Р. Каплан, Ф. Котлер, Д. Нортон, Э. Рид, Д. Риккардо, П. Роуз, Дж.Ф.-мл. Синки, А. Смит, А.

Спенсер, Дж. Форсайд, Н. Шамро, Й. Шумпетер. При этом за рубежом научная работа сфокусирована на уже существующих денежных и кредитных теориях, тогда как перед отечественными учёными на сегодняшний день стоит сложная задача - это смена экономической парадигмы развития общества с сугубо «потребительской», основанной на кредите, на «сберегательную» парадигму развития, основанную на консервативных финансах с развитием собственной сберегательной инфраструктуры.

Вместе с тем, несмотря на значительное количество теоретических и практических исследований в указанных областях, до конца нерешёнными остаются вопросы трансформации и адаптации теорий денег, кредита и сбережений под воздействием процесса глобализации мировой экономики. Также необходимо решить ряд практических задач, таких как защитные меры и политика финансового протекционизма в глобальном мире, развитие собственного рынка финансовых сбережений и сберегательной инфраструктуры.

В этой связи в современных российских условиях вопросы формирования и развития отечественной сберегательной инфраструктуры представляют особо острую самостоятельную теоретическую и практическую проблематику, значимость и специфичность которой подтверждает необходимость проведения дополнительных научных исследований в данной области.

Цель диссертационного исследования заключается в разработке теоретических и практических рекомендаций по формированию и развитию сберегательной инфраструктуры банковской системы в Российской Федерации посредством синергии почтово-сберегательных сфер на основе нового инфраструктурного проекта «Национальная почтово-сберегательная система Российской Федерации».

Для достижения этой цели в диссертации решались следующие **задачи**:

- расширить современный понятийный аппарат взаимосвязей теорий денег, кредита и сбережений;

- раскрыть современную, социально-экономическую парадигму развития социума, выявить её вклад в современную экономику;
- определить с помощью метода парного корреляционного анализа степень влияния темпов сберегательной и кредитной активности на темпы экономического развития ряда репрезентативных стран;
- систематизировать и дать оценку факторам, оказывающим негативное влияние на развитие внутреннего рынка сбережений, дав практические рекомендации по укреплению финансового суверенитета и финансового протекционизма в Российской Федерации;
- выявить тенденции, присущие развитию институциональной регулятивной инфраструктуры современного финансового рынка Российской Федерации, сформулировав собственные предложения по формированию национальной сберегательной инфраструктуры;
- дать основные характеристики современному процессу слияния функций банковских и парабанковских организаций, выделив в отдельный сегмент сберегательную инфраструктуру;
- разработать алгоритм интегральной оценки, ранжирования и отбора социально важных и значимых банковских институтов способных сформировать ядро новой сберегательной инфраструктуры;
- систематизировать зарубежный опыт функционирования почтовых и почтово-сберегательных систем, дать оценку их социально-экономического значения, статуса и роли в экономике исследуемых стран;
- выявить основные проблемы и факторы, негативно влияющие на возможность развития почтово-сберегательных услуг в России;
- разработать авторскую концепцию формирования и развития сберегательной инфраструктуры банковской системы в России.

Объектом диссертационного исследования является концепция формирования и развития сберегательной инфраструктуры банковской системы в Российской Федерации на примере создания нового

инфраструктурного проекта «Национальная почтово-сберегательная система Российской Федерации».

Предметом исследования являются организационно-правовые и социально-экономические отношения, возникающие при синергии почтовой и банковской сфер экономики.

Область исследования диссертационной работы соответствует требованиям Паспорта ВАК Минобрнауки РФ по специальности 08.00.10 «Финансы, денежное обращение и кредит» (экономические науки), а именно: п.1.7 «Инфраструктурные аспекты финансовой системы», п.2.1. «Развитие структурных элементов общегосударственных, территориальных и местных финансов», п.2.2 «Финансовое регулирование экономических и социальных процессов», п.10.1 «Формирование банковской системы и её инфраструктуры в условиях рыночной экономики», п.10.5. «Устойчивость банковской системы РФ и стратегии её развития», п.10.7. «Повышение эффективности деятельности банков с государственным участием, банков с иностранным участием, а также региональных банков», п.10.13. «Проблемы оценки и обеспечения надёжности банка», п.10.18. «Проблемы адекватности становления и развития банковской системы РФ».

Методологической и теоретической основой диссертационного исследования послужили общие методологические принципы научного исследования и познания: принцип объективности, требующий всестороннего учёта факторов и адекватных исследовательских подходов; учёт непрерывного развития исследуемых элементов и выделение основных элементов, влияющих на результаты исследования; системность и целостность подхода к исследованию явлений; методы нормативного, статистического, структурного, экспертного и сравнительного анализа, парного корреляционного анализа и моделирования, расчёта алгоритма интегральной оценки и абстрагирования.

В работе использовались фундаментальные и прикладные научные работы ведущих отечественных и зарубежных исследователей по теории денег,

банковского дела, банковскому и инновационному менеджменту, сберегательному и почтовому делу.

Информационную базу исследования составляют: законодательные и нормативные документы Российской Федерации, Центрального банка РФ, Министерства связи и массовых коммуникаций Российской Федерации, Федеральной службы по надзору в сфере связи информационных технологий и массовых коммуникаций, Федеральной службы по надзору в сфере образования и науки, Центра по лицензированию, сертификации и защите государственной тайны ФСБ России, внутренние организационные и отчётные документы и материалы - ПАО «Сбербанк», АО «Россельхозбанк», ФГУП «Почта России», информационные ресурсы сети Интернет, материалы периодической печати и аналитических агентств и порталов с 1994 по 2015 гг.

Гипотеза научного исследования основана на системном подходе и научной трактовке объекта исследования, в соответствии с которой «Национальная почтово-сберегательная система Российской Федерации» представлена как фундаментальная основа сберегательной инфраструктуры России.

Научная новизна диссертационного исследования состоит в теоретическом обосновании *государственной парадигмы развития сберегательной инфраструктуры банковской системы Российской Федерации*, а также практической разработке концепции её формирования и развития под названием «Национальная почтово-сберегательная система Российской Федерации».

Наиболее существенные результаты, определяющие научную новизну исследования, полученные лично соискателем и выносимые на защиту, заключаются в следующем:

1. Расширен современный понятийный аппарат взаимосвязей теорий денег, кредита и сбережений, в котором детализирована трактовка понятия «сбережений». Под воздействием процессов глобализации выявлен новый

принцип кредитования «сверх доступности кредита», основанный на новых кредитных и денежных теориях получивших авторское название - «глобалистическая теория кредита» и «теория колониального монетаризма».

2. Раскрыты содержание и особенности современной потребительской неолиберальной социально-экономической парадигмы развития общества, а также выявлено её негативное влияние на современную экономику и банковскую систему в частности.

3. Доказана посредством метода парного корреляционного анализа положительная степень влияния сберегательной активности и обратно пропорционально отрицательная степень влияния избыточного кредитования на темпы экономического развития на примере 17 репрезентативных стран.

4. Систематизированы и проанализированы факторы, оказывающие негативное влияние на развитие внутреннего рынка сбережений, даны практические рекомендации и обозначены контуры финансового суверенитета и финансового протекционизма в Российской Федерации.

5. Под воздействием процессов глобализации, выявлена новая поведенческая парадигма государства по реформированию институциональной регулятивной инфраструктуры современного финансового рынка Российской Федерации основанная на институтах мегарегулирования. Сформулированы институциональные предложения по укреплению финансового суверенитета страны в период активного санкционного давления посредством формирования и развития национальной сберегательной инфраструктуры.

6. Дана авторская характеристика процесса слияния функций банковских и парабанковских организаций, предложена «мягкая» банковская реформа с выделением сберегательного сегмента социально важных государственных активов.

7. Разработан оригинальный алгоритм интегральной оценки, ранжирования и отбора социально важных и значимых банковских институтов способных

сформировать ядро новой сберегательной инфраструктуры на основе комплексной оценки репрезентативного ряда коммерческих банков.

8. Систематизирован зарубежный опыт функционирования почтовых и почтово-сберегательных систем на примере репрезентативной выборки 26 исследуемых стран, дана комплексная оценка их социально-экономического значения, статуса и роли в экономике исследуемых стран.

9. Выявлены следующие основные проблемы и факторы, негативно влияющие на возможность развития почтово-сберегательных услуг в России:

- институционального характера, выражающиеся в отсутствии понимания властей о составе и структуре почтово-сберегательной системы, её места и роли в экономике;
- финансового характера, выражающиеся в отсутствии первоначальных источников финансирования почтово-сберегательной системы;
- функционального характера, выражающиеся в отсутствии операционных технологий и компетенций финансовой сферы почтово-сберегательной системы.

10. Предложена авторская концепция формирования и развития сберегательной инфраструктуры банковской системы, её функционально-организационная структура, сформулированы просветительско-фундаментальные основы, даны рекомендации по созданию эффективной модели надзора и нормативно-правового регулирования.

Теоретическая значимость полученных научных результатов заключается в расширении понятийного аппарата, где даны новые определения таким понятиям как «сбережения» и «накопления», предложена трактовка нового принципа кредитования «сверх доступности», а также выдвинута новая денежная теория, получившая название «теория колониального монетаризма».

Практическая значимость состоит в следующих положениях и концепциях:

- концепции «*МЯГКОГО*» реформирования национальной банковской системы, с выделением государственного звена банковских активов, в лице почтово-сберегательной системы;
- концепции создания инфраструктурного проекта «Национальная почтово-сберегательная система Российской Федерации» может быть использована на этапе формирования такого инфраструктурного мегапроекта государственными учреждениями и ведомствами;
- рекомендациях по преодолению проблем, стоящих на пути формирования и развития российского рынка сбережений и почтово-банковских услуг, которые могут быть использованы рядом государственных учреждений и ведомств, при решении вопросов защиты внутреннего финансового рынка от внешних глобальных шоков и недобросовестной конкуренции;
- разработанного автором широкого спектра почтово-сберегательных услуг, который может быть востребован в продуктовом ряду, как почтового оператора, так и банковских сберегательных учреждений.

Апробация результатов диссертационного исследования. Основные положения, выводы и рекомендации были доложены, обсуждены и одобрены на 10 международных научно-практических конференциях: на международной научно-практической конференции «Виттевские чтения - 2008 (г. Москва)», на международной научно-практической конференции XXVII Плехановские чтения (г. Москва) (февраля 2014 г.), на III международной научно-практической конференции «Современная экономика: концепции и модели инновационного развития» (г. Москва) (февраль 2011 г.), на I международной межвузовской научно-практической конференции посвящённой памяти выдающегося учёного Р.В. Корнеевой (г. Москва) (апрель 2011 г.), на II международной межвузовской научно-практической конференции посвящённой памяти выдающегося учёного Р.В. Корнеевой (г. Москва) (май 2012 г.), на международной научно-практической конференции «Перспективы развития экономики и менеджмента» (г.

Челябинск) (июль 2014 г.), на международной научно-практической конференции «Экономика и менеджмент: от теории к практике» (г. Ростов-на-Дону) (август 2014 г.), на международной научно-практической конференции «Современный взгляд на проблемы экономики и менеджмента» (г. Уфа) (сентябрь 2014 г.), на международной научно-практической конференции «Экономика, финансы и менеджмент: тенденции и перспективы развития» (г. Волгоград) (октябрь 2014 г.), на международной научно-практической конференции «О некоторых вопросах и проблемах экономики и менеджмента» (г. Красноярск) (ноябрь 2014 г.).

Результаты, полученные в ходе исследования, использованы в научном и учебном процессе Федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего профессионального образования «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова», использованы в научном и учебном процессе Частного образовательного учреждения высшего профессионального образования «Московский банковский институт», в учебном процессе Автономной некоммерческой организации дополнительного профессионального образования «Корпоративный университет Сбербанка», в учебном процессе Федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего профессионального образования «Российский государственный университет туризма и сервиса».

Публикации. Основные результаты исследования изложены в 3 монографиях, 1 учебнике, 28 научных статьях общим объёмом 85 п.л., в том числе 16 научных публикаций в изданиях, рекомендованных ВАК, объёмом 10,7 п.л..

Логика и структура работы. Логика исследования определила структуру работы. Она состоит из введения, пяти глав, заключения, списка использованной литературы и приложений.

ГЛАВА 1. Теоретические основы и социально-экономические аспекты взаимодействия денег, кредита и сбережений в современной экономической среде.

1.1. Потеря значимости сберегательной функции денег в современной экономике.

Деньги - это одно из самых великих изобретений человечества, они проникают во все сферы человеческой деятельности. Деньги имеют более существенное значение, чем просто инструмент экономической системы.¹ Правильно, эффективно работающая денежная система оказывает благоприятное воздействие на доходы и расходы в экономике, на производственную функцию, налоги, сбережения и инвестиции, которые в своей основе и являются драйверами современной экономики.

Хорошо функционирующая денежно-кредитная система способствует более эффективному использованию существующего производственного и человеческого капитала, препятствует росту инфляции, снижает уровень социальной напряженности в обществе, и, соответственно, приводит к увеличению нормы сбережений финансовой сферы экономики. А также наоборот, плохо функционирующая денежно-кредитная система, может вызвать резкие колебания уровня производства, возникновению различного рода «финансовых пузырей» и кризисов, деформации или полной потере сберегательных ориентиров в финансовой сфере экономики, и как следствие, практическое отсутствие прямых инвестиций и деградации реального сектора экономики.²

Исторические проблемы возникновения денег, организации денежного обращения и финансов с давних времен были предметом исследования многих специалистов по экономической теории. В Европе этим вопросам

¹ Шишкина С.В., Ганина В.В. «Деньги. Денежные отношения (на английском языке): учебное пособие для студентов-бакалавров экономического профиля» Изд-во: ФЛИНТА, 2012 г., 157 с.

² Соколов Ю.А., Дубова С.Е., Кутузова А.С. «Организация денежно-кредитного регулирования: учебное пособие» Издательство: ФЛИНТА; МПСИ, 2011 г., 262 с.

были посвящены опубликованные в XVI - XVII вв. работы Т.Мена, Д.Норча, Ж.Ф.Мелона, Д.Беркли, А.Смита и других учёных.

Дальнейшее развитие исследований по проблемам денежного обращения и финансов происходит на основе работ К.Маркса, П.Леруа-Болье, Г.Ф.Кнаппе, К. Г. Рау, которые были изданы в середине XIX - начале XX вв. В середине XX в. изучение теоретических аспектов денежного обращения и финансов было продолжено английскими, а затем и американскими учеными - Дж.М. Кейнсом, И.Фишером, Н.Фридманом, А.Маршаллом.

В дореволюционной России был также накоплен значительный опыт по проблемам изучения финансовых отношений в государстве, достаточно назвать работы таких специалистов, как И.С.Пересветов, И.Т.Посошков, М.М.Сперанский, И.А.Тургенев, Е.Ф.Канкрин, П.П.Мигулин, И.И.Янжул.

В советской России развитие лучших традиций финансовой науки, сложившихся в XIX - XX вв., было продолжено в работах Г.А. Козлова, Э.Я.Брегеля, И.А.Трахтенберга, Я.А.Кронрода, Н.В.Ситнина и других.

Существуют различные научные подходы к решению вопроса о происхождении денег. Ещё в древние времена их пытались рассматривать как результат соглашения между людьми, которые поняли, что использование специальных инструментов в обмене товаров удобно и имеет экономические преимущества. Такая точка зрения восходит к трудам Аристотеля,³ утверждавшего, что деньги возникли в результате соглашения людей для соизмерения предметов обмена и удобства обихода. Сам процесс товарного обмена, товарная природа денег при подобном подходе делаются второстепенными моментами. Такое понимание становится особенно распространенным в условиях вытеснения металлических денег бумажными. Не случайно, что немецким экономистом Г. Кнаппом деньги стали трактоваться, как порождение законодательной власти государства.⁴

³ Соч. Т. 4. - М.: Мысль, 1984. - с. 156

⁴ Кнапп Г.Ф. Очерки государственной теории денег. - Одесса, 1913.

На той точке зрения, что для обмена необходимо особое орудие стоял Д. Локк, Д. Юм, А. Смит, Ж.Б. Сэй и большинство других классиков. Однако, они лишь связывали появление денег с потребностями обмена, понимая их как средство облегчающее обмен, но не рассматривали происхождение денег как результат изобретения.

Теория изобретения впервые была выдвинута немецким ученым археологом Августом Бекон в 1818г., согласно которой деньги были искусственно изобретены и введены в обращение административным путем. Позднее теорию изобретения развивали Карл Менгер и Бем Баверк,⁵ а в 1905 году, появляется государственная рационалистическая теория Г. Кнагша.

Рационалистический подход сохраняет свою силу и в настоящее время. Среди его сторонников ведущие идеологи монетаризма М. Фридман и А. Шварц точка зрения которых состоит в том, что «деньги - это не то, что уже существует в природе и должно быть открыто, как, например, Американский континент - это экспериментальная теоретическая конструкция, которую нужно изобрести, подобно понятиям «длина», «температура» или «сила» в физике».

Другой подход - *эволюционный*, является основным в марксистской и постмарксистской теориях. Если в рационалистической концепции подчеркивается значение субъективной причины возникновения денег, то для эволюционной концепции характерно развитие подхода, согласно которому деньги появляются в результате эволюционного процесса: помимо воли людей, некоторые предметы выделяются из общей массы товаров и превращаются в деньги.

К примеру, А.Смит связывал появление денег с углублением разделения труда и расширением товарного обмена, что и привело к выделению специфического денежного товара, который позволяет преодолеть трудности и неудобства безденежного обмена. Российскими учеными в вопросе возникновения денег и денежных отношений, традиционно применяется классический подход, в принципе понимания, деньги как товар особого рода.

⁵ Австрийская школа в политической экономии: К. Менгер, Е. Бем-Баверк, Ф. Визер. -М.: Экономика, 1992

Данная концепция хорошо изучена в отечественной научной литературе по проблемам денег.⁶ Такой подход восходит к традициям марксизма, хотя в настоящее время претерпевает значительные изменения.

Идеи А.Смита нашли свое развитие в трудах К.Маркса, который также исходил из товарной природы денег. В то же время, в отличие от Смита, деньги выводились К.Марксом из исследования внутренних противоречий товара. Внешнее проявление стоимости товара - форма стоимости изменяется у него в зависимости от ступени исторического развития обмена. Его исследование начинается с простой или случайной формы стоимости, которая соответствует тому этапу, когда обмен ещё только зарождается и происходит от случая к случаю. На основе исследования фактического материала К. Маркс научно доказал, что деньги - историческая категория, присущая товарному производству. Именно товарному, подкреплённому товарной массой, а не массой обязательств не товарного характера курсирующих между контрагентами в финансовом секторе экономики. Именно К. Маркс, в своих работах обосновал причины возникновения денег, их функции, открыл закон денежного обращения. Следует заметить, что большинство современных российских специалистов в области теории финансов и денежного обращения в своих работах развивают идеи, предложенные ещё К. Марксом. По мере развития обмена и приобретения им регулярного характера простая форма стоимости переходит в полную или развернутую. Здесь предметами обмена выступают уже множество продуктов и каждому товару, находящемуся в относительной форме стоимости, противостоит множество эквивалентов. Стоимость тут не имеет единообразного выражения, а непосредственный обмен товаров натывается на известные трудности, связанные с необходимостью совершать окольные

⁶ Святловский В.В. - ук. соч.; Атлас. З.В. - «Деньги и кредит», М.:Госиздат, 1930.; Козлов Г.А. Теория денег и денежного обращения. - М.:Тосфиниздат, 1924.; Трахтенберг А.А. Бумажные деньги. - М.: Госполитиздат., 1924; Гальчинский. А.С. Методологические проблемы денежных отношений в трудах К. Маркса. - М.: Мысль, 1979.; Евзлин З.П. Деньги. - Петроград, 1923. Маркс К. Капитал. - Т.I /Маркс К. и Энгельс Ф. - Соч. изд. 2-е. Т. 23. - М.:Полит-из-дат, 1960.-с. 56-104

обменные операции для того, чтобы получить нужный товар. В результате процесс обмена усложнялся и затягивался. Все эти трудности были преодолены, когда стали стихийно выделяться отдельные товары, которые в данный период времени и в данном месте начинали играть роль главных предметов обмена. В разные времена и у разных народов в качестве таких зародышевых форм денег выступали, как известно, самые разнообразные вещи. У К.Маркса этот этап развития знаменует переход от развернутой ко- всеобщей форме стоимости, особенностью которой является выражение стоимости всех товаров в одном *всеобщем эквиваленте*.

Постепенно функции всеобщего эквивалента монополизируются одним определенным товаром, который и становится собственно деньгами, а всеобщая форма стоимости превращается в *денежную*.

Проблема состоит в том, что данный теоретический подход не оставляет места, не рассматривает и не дает оценки роли субъективного фактора в процессе происхождения и эволюции денег. В связи с чем, на наш взгляд, механизм возникновения денег раскрыт односторонне, а значит, и неполно. Однако, до сих пор в современной отечественной литературе эволюционная концепция признаётся единственным методологически верным подходом к теоретическому осмыслению процесса происхождения и эволюции денег. Деньги «появляются не в результате соглашения людей, а в ходе объективного процесса обмена, когда из общей массы товаров стихийно выделились некоторые из них, и стали играть особую денежную роль».⁷

В современной иностранной литературе упор при решении проблемы происхождения денег делается на характеристику недостатков бартерного обмена, удобств и экономической выгоды, получаемой от их применения.⁸ Традиции данного подхода идут от А. Смита, Дж. Ст. Миля к экономистам наших дней. Здесь возникает другая проблема: деньги рассматриваются лишь как

⁷ Крылов. В.К. Теоретические проблемы регулирования денежного обращения и обоснования вариантов денежно-кредитной политики. - М.: МГУ, 1997 - с. 9

⁸ Харрис Л. Денежная теория. - М.: Прогресс, 1990. - с. 78 – 81

техническое средство, облегчающее обмен и потому возникающее исключительно по воле участников обмена.

Однако следует отметить, что в ряду классических подходов к определению происхождения денег есть и альтернативный взгляд, например **Тихонов Анатолий Олегович** в своей работе на соискание учёной степени доктора экономических наук – «Теоретико-методологические основы денежно-кредитной политики в переходной экономике» однозначно трактуя эволюционную историческую концепцию происхождения денег, делит все существующие теоретико-методологические подходы на два класса: субстанциональный и функциональный.⁹ При этом для различных концепций и доктрин характерно, как правило, определенное сочетание этих подходов.

Традиционный субстанциональный подход (СП) связывает природу денег с их товарной основой. В своем классическом виде он наиболее полно и лаконично выражается в тезисе о том, что «деньги - это товар особого рода». Опираясь на труды таких известных экономистов, как А. Смит, Д. Рикардо, Дж. Ст. Милль, С. Оверстон и другие. Например, Дж. Ст. Милль писал, что «деньги - это товар, и, как и у других товаров, их стоимость определяется временно спросом и предложением, а постоянно и в среднем - издержками производства».¹⁰ Интерпретация денег, развитая К. Марксом, представляет собой, возможно, наиболее развитую форму концепции, относящейся к деньгам, основанную на золотом обеспечении, в которой сочетаются элементы и субстанционального, и функционального подходов. Категория денег у К.Маркса основывается на теории трудовой стоимости и определяется как «*всеобщий эквивалент*», который опосредует отношения производства, обмена и распределения.

Функциональный подход (ФП) основывается на том, что в теоретическом плане природа денег выводима из их качественных функций, а

⁹ Тихонов А. О. «Теоретико-методологические основы денежно-кредитной политики в переходной экономике» Академия Управления при Президенте Республики Беларусь, Минск, 2003 год, 22 стр.

¹⁰ Милль Дж. Ст. Основы политической экономии. Т. 2- М.: Прогресс, 1981.-447 с.

количественные характеристики той или иной конкретной денежной единицы (т.е. темп её девальвации или ревальвации по отношению к другим валютам, степень предпочтения субъектами экономической жизни и т.д.) зависят от того, насколько эффективно она (денежная единица) выполняет свои функции. Основан функциональный подход на взглядах Аристотеля, а также таких мыслителей, как Дж. Беркли, Дж. Стюарт и другие. Для них «внутренняя природа» денег либо не существовала как таковая, либо выводилась из тех функций, которые деньги выполняют на основе определенного общественного соглашения.

Таким образом, видно, что до сих пор не существует единой точки зрения по вопросу происхождения денег. Более того, взгляды экономистов диаметрально противоположны. Однако главная проблема состоит не в том, что среди экономистов нет единой точки зрения. Значительно более важная современная теоретическая проблема - это проблема установления места, роли и степени «всесильности денег» в современном мире глобальных экономик, их положительная и отрицательная роль в глобализации.

Современная трактовка определения «деньги», нашла своё отражение в статье 128 ГК РФ, где деньги относят к вещам, хотя экономисты также считают, что функции денег могут выполнять как вещи, так и разного рода обязательства, которые в современном мире финансов всё чаще становятся ни кем, и ни чем, не контролируемые механизмами генерации кризисных явлений.

Если обратиться к Российской юридической энциклопедии, то она даёт следующее *определение «деньгам»*:

«Деньги - в экономическом смысле - особые вещи или предметы, служащие всеобщим эквивалентом в рамках товарного оборота определённой национальной экономики; в юридическом смысле - предметы, являющиеся объектами гражданских прав, исполняющие в гражданском обороте функцию всеобщего орудия обмена, так как это не запрещено государством, а также предметы, изготовленные по определенным законом

образцам специализированными государственными предприятиями и признанные государством в качестве единственного законного платежного средства с принудительным по отношению к в собственном смысле слова курсом, выраженным в национальной денежной единице (национальной валюте) (денежные знаки)».¹¹

Экономист Р. Барр трактует деньги как:

«Деньги имели различные формы во времени и пространстве. Поэтому физические свойства не являются определяющими для них: все виды денег - серебряные и золотые монеты, банковские билеты, чеки, банковские переводы - являются платежными средствами; у них нет общих физических свойств, а некоторые из них даже не имеют материального характера».¹²

Мыслитель и философ Аристотель даёт следующее определение:

«Деньги стали деньгами (nomisma) не по своей внутренней природе, а в силу закона (nomos), и в нашей власти изменить это положение и сделать их бесполезными».¹³

Такие экономисты теоретики как К.Р. Макконнелл и С.Л. Брю:

«Металлические и бумажные деньги являются обязательствами государства и государственных агентов. Текущие счета представляют обязательства коммерческих банков и сберегательных учреждений».¹⁴

К. Маркс же даёт следующую трактовку деньгам:¹⁵

«Меновая стоимость, отделённая от самих товаров и существующая наряду с ними как самостоятельный товар, есть деньги»;

«Особенный товар, представляющий, таким образом, адекватное бытие меновой стоимости всех товаров, или меновая стоимость товаров в качестве особенного, выделенного товара и есть деньги»;

¹¹ Российская юридическая энциклопедия / Авт. кол.: Т.Е. Абова, С.А. Авакьян, Г.Д. Алексеев; Москва, Инфра - 1999 год, стр. 719-720

¹² Барр Р. Политическая экономия. В 2 т. М.: Международные отношения, М.: Дело Лтд, - 1994

¹³ Кузнецова Е.И. «Деньги, кредит, банки». Учебное пособие. - М.: Юнити-Дана, 2009 год - 568 стр.

¹⁴ Макконнелл К.Р., Брю С.Л. Экономикс: принципы, проблемы и политика / пер. с 13-го изд. М.: ИНФРА-М, 1999. 974 с..

¹⁵ Маркс К. Капитал. Критика политической экономии. Т. 1. М.: Политиздат, 1973 год, 907 стр.

«Под кредитными деньгами понимаются деньги в форме какого-либо обязательства».

Следует отметить, что именно обязательства в современной экономике и представляют опасность, если они не обеспечены параллельным товарным потоком и платёжеспособным спросом конечных потребителей.

Л.Н. Красавина, анализируя К.Маркса, уточняет:

«Деньги по своей природе - не вещь, а исторически определенная форма экономических, т.е. общественно-производственных, отношений между людьми в процессе товарного обмена.¹⁶ Деньги - исторически развивающаяся экономическая категория: на каждом этапе товарного производства наполняется новым содержанием специфика производственных отношений, выраженных с помощью всеобщего стоимостного эквивалента. Это содержание усложняется с изменением условий воспроизводства и объективных критериев формирования общественно необходимых затрат труда и стоимости товаров».

О.И. Лаврушин: «Деньги - экономическая категория, в которой проявляются и при участии которой строятся общественные отношения; деньги выступают в качестве самостоятельной формы меновой стоимости, средства обращения, платежа и накопления».¹⁷

Можно подчеркнуть следующее, что исследователи и экономисты много времени и сил уделяли изучению вопросов истории происхождения денег, научным денежным теориям через которые общество развивало свои товарно-денежные отношения, конечным функциям денег и их реализации в экономике, но не изучали проблем и вопросов противопоставления этих функций в современном глобальном мире, положительным и отрицательным воздействиям функций денег на устойчивое развитие как самой финансовой сферы, так и экономики в целом.

¹⁶ Журнал «Деньги и кредит» Проблемы денег в экономической науке - Красавина Л.Н., № 10 - 2001 год, стр. 3-6

¹⁷ Лаврушин О.И. «Деньги, кредит, банки»: учеб. / Фин. акад. при Правительстве РФ (М.) 8-е изд., перераб. и доп. - М.: Кнорус, 2009. - 560 с

Сегодня, деньги приобрели самостоятельную роль в экономике, не связанную с реальным товарным обменом, реальной производственной функцией, возникает возможность их переконцентрации и спекулятивной манипуляции, что, в конечном счёте, приводит к «мыльным» пузырям на финансовых рынках и, в конечном счёте, разрушению экономических связей.

На сегодняшней день, современной научной мысли, необходимо заново проинвентаризировать денежные теории и функции денег, выявить возможные отрицательные и положительные стороны регулирования денежного обращения, стимулировать те денежные функции, которые способны стабилизировать национальный, да и весь мировой экономический механизм, восстановить макро и микроэкономические связи субъектов хозяйствования.

Например, современные экономисты не заслуженно забывают про сберегательную функцию денег, посчитав её уже не существенной в силу практической неограниченности кредита, переоценив последний по силе воздействия на стимулирование экстенсивного и интенсивного развития мировой экономики.¹⁸ Сбережения для экономики прекратили быть ориентиром и фундаментом в долгосрочном экономическом планировании, превратившись в понимании экономистов скорее в «тормоз», чем в «локомотив финансов».

Исходя из этого, с точки зрения понимания функции «сбережений», автор даёт деньгам следующее, уточняющее понятийный аппарат определение - «Деньги, можно определить, как универсальный сберегательный эквивалент, обладающий потребительной и накопительными стоимостями, способными удовлетворить отложенный платёжеспособный, а также и кредитный

¹⁸ Журнал «Наука и практика» «РЭУ им. Г.В. Плеханова» №1 (9) 2013 год «Реализация сберегательной функции денег, как ключевого фактора финансовой устойчивости, независимости и национальной безопасности Российской Федерации в период глобализации рынков капиталов», В.В. Маганов.

*спрос всех без исключения активно хозяйствующих субъектов экономики и социум в целом».*¹⁹

Следует выделить следующие основные формы денег, возникавшие в процессе эволюции социума:

1) натуральные деньги: а) неунифицированные товары, в том числе металлы на вес (товарные); б) металлические слитки точного веса; в) монеты из драгоценных металлов.

2) кредитные деньги: а) коммерческие векселя; б) банкноты частных банков; в) наличная валюта: государственные банкноты (казначейские билеты) с металлическим обеспечением; государственные банкноты (казначейские билеты) без металлического обеспечения; монеты с номинальной стоимостью; с) безналичная монета - депозитные деньги (чековые счета).

3) финансовые деньги (вторая половина XX века): а) квазиденьги (безналичные денежные средства на срочных и сберегательных вкладах в коммерческих банках); б) фондовые ценности, ограниченно выполняющие функции денег.

4) виртуальные деньги (конец XX начало XXI века): а) электронные деньги расчётных, торговых и поисковых систем в мировой паутине (интернете); б) бонусы, накопительные скидки, дисконты, замещающие деньги в расчётах; в) новация последних лет – «цифровая валюта» или «криптоденьги», иногда дают определение, как частные деньги.

Все эти формы возникали, как правило, последовательно и доминировали в определенные периоды времени (**приложение 1**). Новые виды денег (финансовые и виртуальные деньги) возникали, прежде всего, потому, что было необходимо минимизировать издержки обращения и ускорить

¹⁹ Определение дано автором

расчетные и торговые операции, а проще вследствие, глобализации мировых товарных, трудовых и финансовых рынков.²⁰

Сам процесс глобализации, основан на фундаменте спекуляции, а инструментарием выступают различного рода фондовые ценности. На современном этапе фондовые ценности, которые должны крайне ограниченно выполнять функции денег, стали приобретать безграничное влияние на финансовую сферу, а через неё, как следствие и на реальную экономику в целом. Фондовые ценности, как и виртуальные деньги, зачастую выпадают из правового поля национальных и наднациональных регулятивных органов и институтов власти, приобретая и трансформируясь во всё более сложные формы и сочетания. Эмиссионный оптимизм новых финансовых институтов использующих их в своих расчётах и торговле это - хеджфонды, инвестбанки, венчурные компании, электронные платёжные системы, виртуальные сообщества и частные криптовалюты, при поддержке различного рода финансовых консультантов стали приводить к волатильности финансовых и товарных рынков, повсеместному давлению на реальную экономику, бюджетному дефициту различных уровней, инфляционным ожиданиям и как следствие, серьёзному экономическому кризису.

Таким образом, можно сделать вывод, что в результате эволюции, деньги превратились из экономического двигателя в экономический тормоз и системный дестабилизатор, прекращая обслуживать реальные товарные потоки и услуги, прекращая отражать стоимость физического и умственного труда (приложение 2).

По К.Марксу, деньги выполняют пять основных классических функций:²¹ меры стоимости, средства обращения, средства платежа (вне сферы товарообращения), средства сбережения, мировых денег.

²⁰ Щебарова Н.Н. «Международные валютно-финансовые отношения: учебное пособие»
Издательство: ФЛИНТА; МПСИ, 2011 г., 219 с.

²¹ К. Маркс «Капитал» Т.1 с. 104-156

В мире современной глобальной экономики, классические функции денег подвержены серьёзным трансформациям, какие-то функции усиливают свои позиции, какие-то теряют, появляется новая функция, выраженная в доминировании кредита и кредитных отношений:

1) меры стоимости (трансформировалась под воздействием инфляционных ожиданий);

2) средство обращения (замещается виртуальными деньгами);

3) средство платежа (электронные носители, пластиковые карты, мобильные телефоны, накопительные карты);

4) средство сбережения (деньги всё чаще замещают различными сберегательными активами – дорогие автомобили, недвижимость, драгоценности, антиквариат);

5) мировых денег (на сегодня доминирование 2-3 мировых валют);

6) автор предлагает выделить и рассмотреть, новую, фактически уже сформировавшуюся отдельную функцию денег, это – *«средство кредитной экспансии», где кредитные деньги становятся двигателем национальных, региональных и мировой экономик в современном глобальном мире.*²²

Кредитные деньги в рамках современного глобального мира, как средство кредитной экспансии функционируют посредством неограниченного кредитного рычага, становясь «драйвером» национальных и мировой экономик. Вследствие глобализации рынков капитала, товаров, услуг и труда, мировая экономика быстро достигла экстенсивного потолка (порога) развития, и для того чтобы постоянно наращивать обороты и продолжать рост мировой экономики, мировые лидеры сначала стран G7 (большая семёрка), а затем и G20 (двадцатка), стали всё чаще «примерять» и применять безграничную эмиссию кредитных денег, фактически заместив ими реальные деньги в обращении, подкрепленные реальной товарной массой и производственными мощностями. Активными источниками такой эмиссии по убыванию становятся следующие валютные зоны – зона

²² Определение дано автором

американского доллара, еврозона, зона английского фунта стерлинга, а в Азии – китайского юаня и японской йены.

Зарубежные исследователи исследуют деньги на основе целой группы теорий, которые можно классифицировать следующим образом (приложение 3):

1) о влиянии денежной массы на экономику: количественная теория денег; количественная теория денег И.Фишера; кембриджский вариант количественной теории денег; монетаризм; автором предложена новая трактовка денежной теории – «современный монетаризм» или «колониальный монетаризм»;²³

2) функциональная теория денег: меры стоимости; средство обращения; средство платежа; средство сбережения; мировых денег; *средство кредитной экспансии*;

3) теории сущности денег: товарная; кредитная; металлическая; номиналистическая; государственная; информационная; институциональная.

Выше перечисленные теории рассматривают различные аспекты денег и денежного обращения. Например, металлическая теория денег (Т. Мен, Д. Норе, А. Монкретьен, К. Книс) рассматривает полноценные металлические деньги как абсолютное богатство нации. Количественная теория денег (Ш. Монтескье, Д. Юм, Дж.М. Кейнс, И. Фишер, М. Фридман и др.) акцентирует внимание в первую очередь на прямой зависимости между ростом денежной массы в обращении и ростом цен на товары и услуги. Продолжением количественной теории, является теория монетаризма - (monetarism) - школа политэкономической и политической мысли, которая осуществляет контроль над экономикой через денежный эмиссионный механизм. Монетаристы подчеркивают корреляционную зависимость и соответствие между денежной массой (включая кредит) и способностью экономики производить товары и услуги, а также возможность регулирования инфляционной волны в экономике, в том числе с помощью процентных ставок и объёма кредитной

²³ Определение дано автором

экспансии²⁴. Принятие монетаризма было результатом кажущейся неудачи кейнсианской политической экономии второй половины XX века.

*По мнению автора, следует отметить, что последовательная политика на протяжении нескольких десятилетий подряд мировых денежных властей в лице таких институтов, как МВФ (Международный валютный фонд), МБРР (Международный банк развития и реконструкции), БМР (Банк международных расчётов), ФРС (Федеральная резервная система США), ЕЦБ (Европейский центральный банк), ЕБРР (Европейский банк реконструкции и развития), транснациональных инвестиционных банков и процессы глобализации, фактически привели к «мутации» теории монетаризма - в «современный монетаризм», с явными признаками «мирового кредитно-долгового пузыря» для развитых экономик мира и становлению предпосылок для возникновения новой разновидности денежной теорий для развивающихся и экономически отсталых стран - это «колониального монетаризма».*²⁵

В основе формирования этой теории может рассматриваться такое явление в мировой экономике, как модель *Вашингтонского консенсуса*.²⁶ Активными идеологами новаций стали международные финансовые регуляторы и транснациональные корпорации, которые способны оказать существенное влияние на отдельные отрасли экономики, как на региональном, так и на международном уровнях.

Под «вашингтонским консенсусом» понимают ряд рекомендаций для развивающихся стран или стран с активными экономическими реформами и преобразованиями. Строгое соблюдение этих правил, по рекомендациям современных реформаторов, позволит быстро стабилизировать денежно-кредитные отношения в экономике и выправить дисбалансы. Выражение

²⁴ Фридман М., Шварц А. «История монетаризма в США», 1867 - 1960. Издательство: ТетраСистем, 1999 г.

²⁵ Определение дано автором

²⁶ Агитон К. Альтернативный глобализм. Новые мировые движения протеста. — М.: Гилея, 2004. — Час «Ч». Современная мировая антибуржуазная мысль. «Вашингтонский консенсус», с. 45 — 49

«вашингтонский консенсус» в 1989 году впервые употребил американский экономист **Джон Уильямсон** из «Института международной экономики» в Вашингтоне. Вашингтонский консенсус²⁷ как рекомендация, основан на макро и микроэкономической либерализации, открытие национального рынка для иностранных инвестиций и свободного движения капитала.

В дальнейшем, дала корректировку принципов Вашингтонского консенсуса главный экономист Организации объединенных наций по вопросам развития - **Изабелл Грюнберг**.²⁸ В новой интерпретации, модель универсального экономического развития была основана на следующих принципах: поддержание финансового дисциплины, (посредством минимального дефицита бюджета); снижение предельной ставки налогообложения; финансовая либерализация для сохранения минимально реальных процентных ставок на кредиты; плавающий обменный курс национальной валюты; либерализация внешней торговли (снижение ставок импортных пошлин); открытие внутренних товарных рынков; снятие барьеров и ограничений на прямые иностранные инвестиции и репатриацию инвестиционной выручки; массовая приватизация, дерегулирование экономики и защита прав нового класса собственников спекулянтов и инвесторов.

Международные финансовые институты для развивающихся и отсталых стран, поставили ряд условий выдачи кредитов в зависимость от соблюдения норм вашингтонского консенсуса. Поскольку без средств МВФ и МБРР, правительства ряда экономически развивающихся стран не имели собственных фондов развития, то они были вынуждены принять условия международных регуляторов, впав в денежную зависимость от них. Тотально огульные экономические реформы прокатились по странам Восточной Европы, Латинской Америки и Азии²⁹.

²⁷ Журнал «мировая экономика и международные отношения» - 2010, № 12, с. 15-27,

Вашингтонский консенсус: пейзаж после битвы. О. Ананьин, Р. Хаиткулов, Д. Шестаков

²⁸ Агентство политических новостей 19.08.2009 - Александр Айвазов «Куда несёт Россию».

²⁹ А.Коротаев. Китай — бенефициар «Вашингтонского консенсуса»

В России первые негативные последствия, так называемого вашингтонского консенсуса дали о себе знать в конце 1997 начале 1998 года, когда произошел полномасштабный финансовый дефолт. Россия, таким образом, оказалась полностью зависима от финансов международных регуляторов, которые настоятельно советовали реформируемым странам не создавать своих национальных независимых финансовых систем, а ориентироваться на мировые базовые индикативные валюты, а также правила их денежного регулирования и обращения.

Одним из часто используемых финансовых инструментов такой специфической денежно-кредитной политики, является механизм таргетированного валютного курса и «связанного кредитования». Именно управление обменным курсом в данном механизме считается приоритетной задачей такой финансовой политики, в то время как остальные задачи и цели (например, развитие национального производства и собственной самодостаточной финансовой системы и резервов, внутреннего рынка труда или стимулирование экономического роста посредством создания рабочих мест) отодвинуты на второстепенные роли и планы.

В международной практике такая денежно-кредитная политика, сконцентрированная вокруг валютного регулирования, но не предполагающая активного управления собственными резервными фондами, процентными ставками и самостоятельного регулирования денежной эмиссии в экономике, получила название «*currency board*».³⁰ По своей сути, «*currency board*» можно сформулировать как «механизм стопроцентного резервирования» под иностранную валюту или корзину валют собственной денежной эмиссии - таким образом, внутренняя денежно-кредитная политика становится полностью зависимой от внешних монетарных регуляторов.

Одним из основных пагубных последствий такого режима, как «*currency board*» является практически полное отсутствие возможности национального

³⁰ Журнал «Эксперт», 07.12.2009 «Неверные акценты» Михаил Ершов, старший вице-президент Росбанка, доктор экономических наук

монетарного регулятора активно влиять на собственную эмиссию денег в экономике, поскольку объём новой денежной эмиссии всецело должен быть «привязан» к поступлению иностранной валюты в страну, а поступление валюты - от цен на основные, как правило, сырьевые экспортные товары, в случае с Россией - это нефть, газ и металлы, цены на которые устанавливаются на Лондонской или Нью-Йоркской товарно-сырьевых биржах, а расчёты ведутся в американской валюте, при посредничестве уполномоченных американских и английских транснациональных инвестбанков.

Впервые в экономической литературе можно дать достаточно чёткое определение этому экономическому явлению – это «колониальный монетаризм». В конечном счёте, он является инструментом завоевания нового жизненного пространства для самой метрополии (центра эмиссии и регулирования денежно-кредитной массы) и конечного закрепления за колониями своего статуса в глобальной мировой экономике как сырьевого придатка мировых лидеров, которая нашла своё продолжение в лице законодательно закреплённой позиции и договорённостях стран участниц ВТО (Всемирная торговая организация).³¹

Стоит отметить, и выделить, следующий довольно значимый по влиянию инструмент «колониального монетаризма», так называемые «связанные кредиты» МВФ и других международных кредитных организаций.³² Суть инструментов, связать условия предоставления кредита с конкретными политическими или экономическими преобразованиями в стране заёмщика. Кредиты МВФ делятся на виды:

³¹ Всемирная торговая организация (ВТО), созданная в 1995 году, заменила собой Генеральное соглашение по тарифам и торговле (ГАТТ) в качестве единственного международного органа, занимающегося глобальными правилами торговли между государствами. Она не является специализированным учреждением, но у нее существуют механизмы и практика сотрудничества с Организацией Объединённых Наций - <http://www.un.org/ru/wto/>

³² «Помощь МВФ российским экономическим реформам – во благо или во вред?» Интервью с А.В. Можиным - с ноября 1996 года по настоящее время – исполнительный директор от Российской Федерации в МВФ Источник: 2010 www.ru-90.ru

- кредиты, предоставляемые в пределах актуальной резервной позиции страны в Международном валютном фонде. Для покрытия дефицита платежного баланса страна реципиент может получить кредитную поддержку в Фонде - ссуду в иностранной валюте в обмен на национальную сроком до пяти лет. Погашение задолженности технически производится обратным выкупом собственной национальной валюты на свободно конвертируемую;

- кредиты, предоставляемые сверх резервной позиции. Ссуды выдаются после предварительного подробного изучения МВФ валютно-экономического положения страны и выполнения ряда требований о проведении стабилизационных мер.

Стабилизационные программы МВФ предусматривают также ряд других ограничений: ограничение по внутренним кредитным программам, ограничение расходов ряда бюджетных статей, жёсткое ограничение заработной платы. Однако получение кредитов в МВФ даёт возможность странам заёмщикам также рассчитывать на крупные кредиты в частных транснациональных коммерческих и инвестиционных банках, а также повышение кредитного рейтинга страны, что может в конечном итоге отразиться на стоимости будущих займов.

Аналитически выделенные - новая денежная функция («средство кредитной экспансии») и новая формирующаяся разновидность денежной теорий для развивающихся экономик («колониальный монетаризм») позволяют сделать вывод о формировании новых вызовов в современной глобальной экономике.

Можно сделать вполне определённый вывод, что деньги и кредит, выступая самостоятельными экономическими категориями, на практике, тем не менее, достаточно тесно взаимосвязаны, что зачастую приводит в современном финансовом мире к их отождествлению или, не понимая природы их взаимосвязей. Взаимосвязь денег и кредита прослеживается через преимущественно денежный характер кредитных отношений, когда ссуженная стоимость выступает в денежной форме. Причём денежная

функция «сбережений», всё чаще на практике замещается новой функцией - «средством кредитной экспансии».

1.2. Доступность кредита, как новый принцип современных денежно-кредитных отношений.

Кредит происходит от латинского «*credi*» (ссуда, долг) и «*credere*» (дове-
рие, верить). Изобретение кредита, вслед за деньгами, является гениальным
открытием человечества, поскольку благодаря кредиту сокращается время на
удовлетворение хозяйственных и личных потребностей. В большинстве
случаев кредитная операция совершается при посредстве денег, когда одна из
выплат или обе выплаты производятся в денежной форме (обмен суммы денег
на соответствующую сумму денег или обмен имущества на денежную сумму).
Кредит является разновидностью экономической сделки, договором между
юридическими и/или физическими лицами о займе (ссуде). Один из
участников сделки (кредитор) предоставляет другому (заёмщику) деньги (в
некоторых случаях имущество) на определённый срок с условием возврата
эквивалентной стоимости, как правило, с оплатой этой услуги в виде процента.

Кредит - это предоставление банком или кредитной организацией
денежных средств заёмщику в размере и на условиях, предусмотренных
кредитным договором, при этом заёмщик обязуется возвратить полученную
сумму и уплатить проценты по ней.³³

Кредит возник в сфере обмена, а конкретной экономической основой, на
которой проявляются и развиваются кредитные отношения, выступают
кругооборот и оборот средств (капитала). На базе неравномерности
кругооборота и оборота капиталов естественным становится появление
отношений, которые устраняют несоответствие между временем производства
и временем обращения средств, разрешают *относительное противоречие*
между временным оседанием средств и необходимостью их использования в
народном хозяйстве. Таким отношением является кредит.

³³ Кредитный договор, ст. 819 ГК РФ

Благодаря кредиту в экономике осуществляется перелив денежного капитала в соответствии с предложением и спросом на него. Деньги и кредит неразделимы и при обслуживании производственного цикла хозяйствующих субъектов: деньги опосредуют воспроизводственный процесс, кредит же позволяет его ускорить путем привнесения дополнительной массы ресурсов и денежного рычага. Достаточно важна роль кредита и в соединении отдельных фаз процесса воспроизводства. Однако, несмотря на подобную взаимозависимость данных категорий, им присущи определённые отличия. *Во-первых*, кредит выступает более «узкой» категорией, нежели деньги, поскольку объединяет только участников кредитной сделки: кредитора (кредиторов) и заёмщика (заёмщиков). В денежные отношения в свою очередь вступают практически все субъекты хозяйствования. *Во-вторых*, в процессе кредитных отношений кредитор получает приращение в виде ссудного процента. Деньги подобного приращения не дают, обслуживая, как правило, товарообменные сделки. *В-третьих*, для денежных отношений характерна смена права собственности, в кредитных же отношениях правом собственности обладает только кредитор. Отсюда вытекает еще одно отличие кредита от денег, при осуществлении денежных отношений происходит совершение стоимостью встречного движения: товар - от продавца к покупателю, а деньги от покупателя к продавцу. В условиях кредитной сделки стоимость не совершает встречного движения, перейдя от кредитора к заёмщику, она по истечении определенного срока возвращается к своему владельцу, как правило, с процентом. *В-четвертых*, кредит в современной экономике создаёт не только деньги, но и различные средства платежа: векселя, сертификаты и иные долговые обязательства (которые в современной экономике постоянно мимикрируют), экономисты дали им название вполне ёмкое обозначение - производные финансовые инструменты (ПФИ) или деривативы. Дериватив от (англ. – derivative), что означает договор (контракт), по которому стороны получают право или берут обязательство выполнить некоторые действия в отношении базового актива,

либо дериватив – это производный финансовый инструмент, то есть цены или условие его исполнения основываются на соответствующих параметрах другого финансового инструмента или актива.³⁴ Таким образом, кредит стал обслуживать не просто денежный, а в полной мере уже платёжный оборот. В-пятых, отличие кредита от денег заключается в том, что товар выступает в роли денег только в том случае, если он выделяется из общей товарной массы, и становится, всеобщим эквивалентом. В кредит же необязательно предоставлять товар, ставший всеобщим эквивалентом.

Резюмируя можно сказать, что кредит - с точки зрения взаимодействия с деньгами - это такая экономическая категория, которая должна выражать отношения, складывающиеся между кредитором и заемщиком по поводу возможной передачи свободных денежных средств во временное пользование с обязательством возврата на оговорённых заранее условиях.

Кредит также должен выступать неотъемлемым элементом современной экономической системы. Кредит, как «явление» возник на основе развития товарно-денежных отношений и всё возрастающей имущественной дифференциации в обществе. Различия в имущественном состоянии субъектов экономики стали предопределяющими в появлении между ними и особых экономических отношений, связанных с передачей или продажей товара в кредит. Таким образом, само возникновение экономики кредита на первоначальном этапе было связано преимущественно со сферой именно товарного обращения и наполнения, когда в силу определённых условий сам продавец владелец товара становится кредитором, а покупатель его вынужденным должником. Экономическое назначение кредита, должно состоять в перераспределении ресурсов между различными звеньями и сферами воспроизводственного процесса в экономике, и в целях необходимого обеспечения его бесперебойного функционирования экономического механизма. Экономические закономерности оборота капитала обуславливают постоянное изменение финансовых потребностей

³⁴ <http://www.forex2.info>

субъектов экономики в денежных средствах, когда одни хозяйствующие субъекты сегодня обладают временно свободными денежными средствами, а другие испытывают в них острую потребность в них.

В период глобализации кредит начинает обслуживать «аппетиты» глобальных спекулянтов и финансовых посредников. Ранее кредитные ресурсы использовались, как правило, в производственном процессе создания нового товара или услуги, новой категории стоимости, сейчас же кредит всё чаще используют, как маржинальное кредитное плечо, надувая денежным «пузырём» товарные или финансовые рынки.

В процессе развития экономической мысли, исследовавшей вопросы о сущности, проявлении и роли кредита в развитии экономики, были сформулированы следующие основные *теории кредита (приложение 4)*: натуралистическая; капиталотворческая; экспансионистская; в XXI веке, по мнению автора, наступил период формирования новой *глобалистической теории кредита*.³⁵

Согласно *натуралистической теории* - кредит выступал только как способ перераспределения уже имеющихся в экономике ценностей. Соответственно для её сторонников было характерно отождествление ссудного капитала с действительным, воплощенным в средствах производства и товарах, а также отрицание активной роли кредита в развитии процесса воспроизводства. Основоположники натуралистической теории кредита - английские экономисты А. Смит (1723 - 1790)³⁶ и Д. Рикардо (1772 -1823),³⁷ обосновав сущность ссудного процента (как часть прибыли, полученной от использования капитала) и его зависимость от прибыли, проанализировали влияние производства на характер кредитных отношений. Однако они, как и другие сторонники данной теории, недооценили обратное воздействие

³⁵ Тезис выдвинут автором исследования

³⁶ A. Smith. An Inquiry into the Nature and Causes of the Wealth of Nations. Oxford University Press. 1976

³⁷ D. Ricardo. On the Principles of Political Economy and Taxation. Cambridge University Press. 1951

кредита на производство. Адам Смит³⁸ выделил основные характеристики кредита — срочность, платность, возвратность, а также обосновал использование кредита для приобретения товаров. Этих характеристик придерживались представители исторической школы Германии и Австрии, а также французские экономисты Ж.Сэй, Ф.Бастиа и американский экономист Д.Мак-Куллох.

Рассматривая кредит, как способ перераспределения материальных ценностей, сторонники натуралистической теории отождествляли его с товарно-материальной формой. Недопонимание ими относительной самостоятельности движения ссудного капитала вело к искажению в их взглядах роли и места банков в экономике.

Натуралистическая теория не смогла вскрыть двойственный характер кредита, который может способствовать как расширению воспроизводственного процесса, так и усилению в нём диспропорций.

При всех своих негативных сторонах данная теория имела ряд позитивных аспектов: натуралисты правильно считали, что кредит не создаёт реального капитала, который образуется в процессе производства; подчеркивали зависимость процента от колебания и динамики прибыли.

В XIX веке натуралистическая теория кредита стала теоретической базой для проведения ряда денежных реформ, установивших жёсткое ограничение выпуска банкнот нормами золотого обеспечения (акт Роберта Пиля в 1844 г. в Великобритании, реформа Витте в 1895 - 1897 гг. в России). Такое ограничение, игравшее позитивную роль на начальных этапах, впоследствии способствовало обострению кризисов, поскольку «привязывало» темпы развития экономики к объёмам добычи золота в стране.

В XX века натуралистическая теория уступила место *капиталотворческой теории* кредита. В соответствии с взглядами представителей капиталотворческой теории, кредит не только создаёт капитал, но и служит основным источником развития расширенного воспроизводства.

³⁸ Адам Смит, Исследование о природе и причинах богатства народа. -М-Л: Соцэкшпз, 1935

Основоположник капиталотворческой теории кредита является шотландский финансист Дж.Ло (1671-1729 годы),³⁹ отождествляя кредит и деньги, считал, что увеличение национального богатства лежит через эмиссию кредитных денег. В связи с этим он рассматривал эмиссионные банки, как средство безграничного роста благосостояния нации, как учреждения, создающие капитал. Что впоследствии с успехом подтвердила политика Федеральной резервной системы США. Основным недостатком теории Ло состоял в том, что он делал ставку на эмиссию банкнот с принудительным курсом, носившим спекулятивный характер. Однако Ло оказался пророком будущего: кредитные отношения получили широкое распространение в XIX - XX вв.

В дальнейшем идеи Дж.Ло были дополнены и развиты английским экономистом Г. Маклеодом (1821-1902 гг.). Поддерживая взгляды Дж.Ло относительно роли банков в экономике и сравнивая последние с «фабриками кредита» (сейчас многие современные коммерческие банки, так и называют свои проекты развития бизнес модели кредитования - «фабрикой кредита»), Г.Маклеод⁴⁰ раскрыл значение кредитных организаций в изменении денежной массы посредством депозитно-чековой эмиссии.

В период империализма, капиталотворческая теория стала одним из ведущих направлений теории кредита. Этому способствовало развитие кредитной системы, сращивание промышленного и банковского капиталов, становление мирового рынка ссудных капиталов. Выводы капиталотворческой теории использовались для усиления процесса кредитной экспансии с целью поддержания высокой экономической конъюнктуры, обоснования возможности безграничного создания банковской системой кредита.

³⁹ Buchan J. Frozen Desire: An inquiry into the meaning of money. Picador. (1997) p. 136. «Money and Trade Consider'd with a Proposal for Supplying the Nation with Money» (1705)

⁴⁰ Macleod G. «The theory and practice of banking» (4 print, London, 1883 – 1886)

В XX в. капиталотворческая теория стала преобладающим направлением в теориях кредита. Это было обусловлено развитием кредитных отношений и становлением мировой и национальных кредитных систем, сращиванием промышленного и банковского капитала. Превращение банков из скромных денежных посредников в мощные финансовые институты, выполняющие роль универсальных финансовых посредников, создало условия для расширения кредитной экспансии.

Главными представителями капиталотворческой теории кредита выступали в данный период немецкий банкир А.Ган⁴¹ и австрийский профессор Й.Шумпетер.⁴² А.Ган рассматривая соотношение между пассивными и активными операциями банков, доказывал, что активные операции являются первичными по отношению к пассивным. Он считал, что пассивные операции банков есть не что иное, как рефлекс предшествовавшего им предоставления кредита. То есть А. Ган⁴³ утверждал, что кредит первичен по отношению к фондам аккумуляции и накопления в банках, иначе по отношению к их пассивам или сбережениям.

Й.Шумпетер,⁴⁴ определяя кредит как платёжные средства, которые используются для создания новых материальных благ и развития производства, полагал, что банки создают кредит и капитал.

В целом можно сделать вывод, что и А.Ган и Й.Шумпетер, исходили из способности коммерческих банков безгранично создавать кредит, следовательно, кредитную экспансию, по их мнению, кредитную экспансия можно рассматривать как способ бескризисного экономического роста и процветания капитализма. Что в современной модели развития денежно-кредитных отношений подтвердилось отрицательным опытом последнего финансового кризиса.

⁴¹ Журнал Проблемы современной экономики, №3(27), 2008. «Из истории социально-экономической мысли и народного хозяйства». Соколов Б. И. и Соколов К. Б.

⁴² J. A. Schumpeter. The Theory of Economic Development. R. Opie. ir., Harvard University Press. 1934

⁴³ «Народнохозяйственная теория банковского кредита» - Hahn Albert «Volkswirtschaftliche Theorie des Bankkredits», 1920 – первое издание

⁴⁴ Й. Шумпетер, Теория экономического развития -М: Прогресс, 1982

Капиталотворческая теория также тесно связана с теорией «большого толчка», выдвинутой в 50-60-х годах XX в. Х.Лейбенштейном, А.Хиршманом, Г.Зингером⁴⁵ и др. учёными для обоснования экономического роста освободившихся стран. Главное внимание в их исследованиях уделялось роли инвестиций в росте национального дохода. Они исходили из того, что для выхода из состояния стагнации странам необходимо крупное вливание капитала, в результате которого начинается самоподдерживающийся рост. Мобилизовать эти ресурсы в стране им представлялось сложным (*в современной России есть те же проблемы*). Поэтому они обосновывали необходимость принудительного сбережения, осуществляемого в результате проведения соответствующей денежно-кредитной и бюджетно-налоговой политики государства, и импорта капитала (в нашем сегодняшнем понимании - иностранных инвестиций). Величина инвестиций должна быть достаточной для начала необратимого движения. В противном случае эти инвестиции (включая внутренние банковские кредиты, отечественные и международные займы, осуществляемые, в том числе через выпуск государственных облигаций) целиком могут уйти на обеспечение текущих потребностей (как это происходит в России сегодня). По мнению названных учёных, минимальный уровень инвестиций должен быть не менее 12-15% от национального дохода. Идеи «большого толчка» возникли не без влияния «плана Маршалла»⁴⁶ и основывались на позициях жесткого государственного регулирования.

Теоретические воззрения А.Гана и Й.Шумпетера со временем оформились в виде отдельного направления, получившего название экспансионистской теории кредита. Представляя собой видоизмененный вариант

⁴⁵ Л.Н. Сперанская «Всемирная История Экономической Мысли» Глава 9 -«Современные западные концепции экономического развития стран третьего мира» издательство «Мысль» Москва 1987-1997 гг., том 2 – 574 стр.

⁴⁶ План Маршалла (англ. Marshall Plan, официальное название англ. European Recovery Program, «Программа восстановления Европы») — программа помощи Европе после Второй мировой войны. Выдвинут в 1947 году американским государственным секретарем Джорджем К. Маршаллом и вступил в действие в апреле 1948 года. В осуществлении плана участвовали 17 европейских стран, включая Западную Германию. Герман Ван дер Бее (Herman Van Der Wee) (Histoire economique mondiale 1945-1990) История мировой экономики. 1945-1990 (пер. с фр.). - М.: Наука. Под общей редакцией доктора исторических наук В.И. Бовыкина. (137с.) 413 с., 1994

капиталотворческой теории кредита, данная теория была направлена на достижение постоянного экономического роста за счёт постоянной кредитной эмиссии.

По сути, основоположником *экспансионистской теории кредита* является Дж. Кейнс. Дж. Кейнс полностью воспринял основные положения капиталообразовательной теории и предложенную А. Ганом идею использования ее в интересах государственного регулирования экономики. Вслед за А. Ганом Дж. М. Кейнс полагал, что кризиса и безработицы могут быть ослаблены вмешательством эмиссионного банка и правительства в экономические процессы.

Дж. Кейнс, считал возможным усилением кредитной экспансии увеличить массу денег в обращении и предложение ссудного капитала. Однако влияние этого фактора на увеличение спроса, а, следовательно, на ослабление кризисов базового спада и роста занятости он видел не прямым, а опосредованным - через ставку процента (*в России сегодня, роль такой ставки играет – «ключевая ставка «Банка России»*). Если в результате кредитной экспансии ставка процента снижается, доступность денег повышается, растут инвестиции, которые дают такую же или большую норму прибыли. Это способствует быстрому выходу из кризисного состояния. В своём труде⁴⁷ «The general theory of employment, interest and money» 1936, Дж. М. Кейнс показал зависимость роста экономической активности и занятости от снижения ссудного процента.

По сути, в том же направлении действуют современные монетарные регуляторы, последовательно расширяя платежеспособный спрос со стороны населения за счёт кредитной накачки, стимулируя тем самым склонности к потреблению (*стимулируя потребительскую модель в обществе*), уменьшая процент для конечных заёмщиков.

⁴⁷ «The general theory of employment, interest and money» 1936 Дж. М. Кейнс

Капиталотворческая теория получила дальнейшее развитие в теории монетаризма, представителями которой являются в США М.Фридмен., Р. Руза., А.Берне, во Франции - Ж.Рюэфф, в Германии - О.Файт.

Особо следует выделить концепцию монетаризма Милтона Фридмана,⁴⁸ согласно которой основными инструментами регулирования экономики являются изменения денежной массы и процентных ставок, что даёт возможность чередовать кредитную экспансию и рестрикцию. Установление среднегодовых темпов роста денежной массы в сочетании с определенным уровнем процентных ставок позволяет влиять на динамику производства и цен.

Дальнейшим толчком, казалось бы, подтвердившим правильность основ капиталотворческой теории, явилась интернационализация хозяйственных связей, приведшая к революции в кредитных отношениях. *В этот момент существенно возрастает значение внешнего источника ссудного капитала, заимствуемого у других стран или транснациональных инвестбанках в форме международного кредита.* Трансформация столь существенна, что её, автор данного исследования предлагает взять за основу новой самостоятельной теории кредита в условиях интернационализации хозяйственных связей - *глобалистическая теория кредита.*⁴⁹

Признаками данной теории могут служить: завоевание мирового финансового пространства одной из «агрессивных валют»; формирование кредитного рынка в этой моновалюте; единого центра кредитной эмиссии и регулирования; создание параллельной финансовой системы основанной на виртуальных кредитных активах, номинированных в этой валюте; фирмах консультантах и посредниках, производных финансовых инструментах четвёртого, пятого и более глубокого уровня производных; специфическом законодательстве навязываемым центром эмиссии этой моновалюты – лидерами такой поведенческой парадигмы являются англосаксы и их финансовые центры в Лондоне и Нью-Йорке (приложение 12).

⁴⁸ The Role of Monetary Policy. 1967) (Friedman M. A Program for Monetary Stability, -New York, 1960

⁴⁹ Определение дано автором

Глобалистическая теория кредита является следствием и одновременной попыткой выхода из мирового кризиса, к которому привела никем и ничем неограниченная экспансионистская теория.

В современной экономической литературе выделяют следующие *функции*, присущие кредиту (**приложение 5**): распределительная функция; перераспределительная функция; контрольная функция; воспроизводственная функция; стимулирующая функция.

В рамках трансформации экспансионистской теории кредит в глобалистическую, по мнению автора необходимо выделить, новые эволюционные функции кредита, присущие ему (кредиту) в глобальной экономике:

- *функция замещения действительных денег инновационными кредитными инструментами обращения или новая эмиссионная функция кредита;*
- *агрессивная (экспансионистская) функция, основанная на захвате того или иного актива (либо группы активов), рынка, отрасли и даже целой страны или континентального региона, с помощью донорской «кредитной иглы».*

Суть и содержание *новой эмиссионной функции кредита в глобальном мире* заключается в активном создании инновационных кредитных средств обращения и замещения ими традиционных действительных наличных и безналичных денег в обращении.⁵⁰

Эта функция ярко проявляет себя в том что, в процессе кредитования создаются платежные средства, то есть в оборот наряду с денежными знаками в наличной форме входят также деньги и в безналичной форме. Действие данной функции проявляется и тогда, когда на основе замещения наличных денег осуществляются безналичные расчеты.

Функция замещения действительных денег различного рода кредитными инструментами обращения состоит в следующем:

⁵⁰ Определение дано автором

- во-первых, действительные деньги в экономике замещаются по своей сути различного рода инновационными долговыми обязательствами (производными финансовыми инструментами, долговыми закладными, страховыми контрактами на дефолт). Сегодня действительные деньги, изготовленные из благородных драгоценных металлов, практически не обращаются (за исключением коллекционных и инвестиционных экземпляров), на смену им пришли инновационные денежные знаки, выпускаемые на основе доверия – то есть по сути «кредита»;

- во-вторых, процесс обращения инновационных кредитных средств обращения в глобальном мире ускоряется с помощью информационных технологий – создание глобальных финансовых площадок торгующих в режиме реального времени уже не столько деньгами как таковыми (капитальные рынки, валютные рынки), сколько различного рода инновационными долговыми обязательствами (производными финансовыми инструментами, долговыми закладными, страховыми контрактами на дефолт и другими).

Фактически формировавшейся современной инновационной функцией кредита автор предлагает считать *агрессивную (экспансионистскую) функцию*, основанную на захвате того или иного актива (либо группы активов), рынка, отрасли и даже целой страны или континентального региона, с помощью донорской «кредитной иглы».⁵¹ Яркой иллюстрацией данной функции является современное фактическое банкротство Греции инвестиционным банком Goldman Sachs, впоследствии, основным претендентом на приватизируемое имущество экономики целой страны.

Агрессивная (экспансионистская) функция кредита имеет следующие отличительные черты:

- заёмщик теряет способность проводить адекватную и независимую, денежно-кредитную политику;
- кредитор полностью контролирует заёмщика, диктуя ему свои условия;

⁵¹ Определение дано автором

- кредитор в результате получает доступ до практически всех ликвидных активов заёмщика с возможностью их полного поглощения по заниженным ценам.

Для процесса кредитования характерны следующие основные всеми признанные принципы - платность, срочность, возвратность, обеспеченность, дифференцированность, подчинение кредитных взаимоотношений нормам законодательства, целевое использование, взаимовыгодности кредитной сделки.

Сам кредит, как экономическое явление постоянно претерпевает ту или иную трансформацию, теории кредита эволюционируют, функции расширяются, а принципы имеют свою оригинальную трактовку. Так, **д.э.н. Надежда Тихоновна Стрельцова** в своей работе⁵² - «Формирование и развитие кредитного механизма в России», к основным принципам кредитования добавляет: *«...принцип осторожности, предполагающий защиту интересов участников кредитной сделки; принцип соответствия, согласно которому руководство кредитруемой организации (будь то даже орган государственной власти) должно делегировать при определенных условиях индивиду достаточно полномочий, чтобы он был в состоянии не только выполнять те задачи, которые перед ним поставлены в процессе кредитования, но и нести ответственность (в том числе материальную)...*». Тем самым, можно сделать вывод, что терминологический подход к основным принципам кредитования постоянно расширяется и уточняется.

Таким образом, вследствие проведенного выше анализа, эволюции теории кредита и кредитных отношений, автор данного исследования формулирует новый принцип, порождённый современной глобальной экономикой - это принцип сверхдоступности кредитных ресурсов (**приложение 6**).⁵³

⁵² Стрельцова Н.Т. «Формирование и развитие кредитного механизма в России», монография 2000 год, 367 стр.

⁵³ Определение дано автором

Фактически, в экономике сложилась ситуация, когда взять кредит стало легче и понятнее, чем накопить, сберечь и рационально потратить (в главе 2 параграфа 2.4 представлен расчёт автора на 20 летней динамике подтверждающий данный тезис). Сверхдоступность кредита, стала культивироваться и активно развиваться в следствии глобализацией экономики и мировых рынков капитала. Характерными чертами, сверхдоступности стали - повсеместное стимулирование пониженных процентных ставок мировыми монетарными регуляторами, излишне оптимистическая оценка заложенного имущества (активов) банками, зачастую физическое отсутствие залога как такового совсем, возможность постоянного рефинансирования долга или существенной реструктуризации (списания), снижение порога платёжной дисциплины и ответственности заёмщика, формальная работа риск менеджмента, оценщиков и служб безопасности банков на местах, не компетентность консалтинговых и рейтинговых компаний, повсеместная возможность мошеннических действий с кредитами.⁵⁴

1.3. Социально-экономические аспекты взаимодействия сбережений и кредита.

В настоящий момент в российской литературе, да и в практической её плоскости практически не существует устоявшегося понимания, что такое «сбережения». В бытовом смысле сам термин «сбережения» используется для обозначения денежных средств, откладываемых домохозяйствами (населением) на будущее, про запас. Официальный орган Российской статистики (Росстат) (Федеральная служба государственной статистики) трактует например сбережения как разницу между доходами полученными населением и его текущими расходами, то есть, как разницу денежных средств, которая осталась не потребленной в анализируемом временном

⁵⁴ Русанов Ю.Ю. Теория и практика банковского риск-менеджмента / Ю.Ю. Русанов; Моск. банковский ин-т. – М., 2004 г., 199 с.

периоде. «Сбережения состоят из прироста (уменьшения) вкладов на счетах граждан, расходов на приобретение ценных бумаг, недвижимости, изменения задолженности по кредитам, расходов на покупку иностранной валюты, изменения средств на счетах индивидуальных предпринимателей; структура расходов населения представляет собой распределение денежных доходов по источникам использования, в % к объёму денежных доходов».⁵⁵

Таким образом, можно сказать, что такая трактовка является крайне упрощённой, она не в полной мере раскрывает саму «экономику» сбережений.

Неоценимый вклад в фундаментальное изучение понятия «сбережения населения», был сформирован в трудах **Юрия Ивановича Кашина**.⁵⁶ Он вычленил и определил, собственно понятие сбережений и понятие моментные (функциональные) сбережения соответственно.

На современном этапе научной мысли, можно найти несколько определений понятия «сбережения»:

Во-первых, под сбережениями определяют часть того дохода, которую домохозяйство собирается потратить в будущем времени вместо того, чтобы потратить его сегодня.

Во-вторых, возможно дать самое простое определение сбережений - это количество денег, которое осталось после всех необходимых текущих расходов за определенный период времени. Чтобы определить объём сбережений, согласно такому определению, достаточно знать лишь сумму доходов и сумму расходов.

В-третьих, под сбережениями (приростом сбережений) можно понимать прирост остатков вкладов в коммерческих банках, чистую покупку ценных бумаг, плюс сальдо остатков наличности.

Ю.И. Кашин даёт трактовку понятия сбережений населения следующим образом – *«...сбережения населения в самом общем плане представляют*

⁵⁵ Росстат - http://www.gks.ru/free_doc/new_site/population/urov/murov1.htm.

⁵⁶ Ю.И. Кашин Научные труды том 2 – «Сбережения. Сберегательный процесс» МБИ – 2003

*собой, прежде всего кристаллизацию части денежных доходов населения в целях удовлетворения будущих потребностей. Однако содержание данной категории этим не исчерпывается. Сбережения населения одновременно являются частью совокупной денежной массы, функционирующей как средство сбережения денежных доходов. Наконец, сбережения населения могут рассматриваться и в качестве элемента личной собственности ...».*⁵⁷

Зачастую давая расширенную характеристику описания термина «сбережения», исследователи применяют также формулировку «накопления». Например, в своей работе⁵⁸ «Денежные сбережения населения как инвестиционный ресурс», автор **Евгений Евгеньевич Кацуба** указывает, что «...понятие сбережений населения не исчерпывается только накопленными активами, есть еще и процесс самого накопления и использования активов, т.е. процесс движения (функционирования) сбережений...». Таким образом, к сбережениям автор Е.Е. Кацуба приравнивает «накопленные активы», но с точки зрения современных экономических процессов, могут ли понятия «накопления» и «сбережения» быть тождественны? Очевидно, видится, что в данном аспекте требуется уточнение понятийного аппарата.

Например, под накоплением современная литература понимает также накопленные сбережения плюс пенсионные и страховые фонды, а также вложения в недвижимость и покупку дорогих товаров длительного пользования, то есть некие активы. Накопленные сбережения населения - это те сбережения, которые также увеличивают национальное богатство. К ним добавляется все то, что накоплено и может быть использовано для будущих затрат, с целью увеличить это богатство (пенсионные фонды, страховые накопления, недвижимость, а также различного рода товары длительного пользования, другие ценные и ликвидные активы).

⁵⁷ Научные труды том 2 Ю.И. Кашин - Сбережения. Сберегательный процесс МБИ – 2003 с.9

⁵⁸ Е.Е. Кацуба «Денежные сбережения населения как инвестиционный ресурс» стр. 12

На основании этого автор данного исследования предлагает дать следующее уточняющее определение понятию «сбережения», при этом разграничивая и расширяя понятийный аппарат – *«сбережения - это отложенная рациональная потребительная стоимость, способная удовлетворить покупательную способность других хозяйствующих субъектов сегодня, либо способная сформировать резерв на возмещение возможных потерь хозяйствующих субъектов экономики в будущем»*.⁵⁹

А под накоплением, автор формулирует – *«следует подразумевать первичные сбережения, в каждый момент времени t , которые могут стать таковыми сбережениями впоследствии, в случае сохранения своей потребительской стоимости через время $t+n$ (период времени) (приложение 7)*.⁶⁰

По мнению автора, существуют отличительные характеристики понятия «сбережения», где сбережения позволяют: сохранять или же преумножать свою потребительскую стоимость; создавать уверенность в завтрашнем дне хозяйствующему субъекту; создавать инвестиционные долгосрочные фонды развития национальной экономики; защищать от инфляции и инфляционных ожиданий; создавать независимые источники развития национальной экономики; развивать финансовую (денежную) дисциплину, выражающуюся посредством «культуры сбережений», о которой автор данного исследования подробнее скажет ниже.

В тоже время, автор предлагает отличительные характеристики понятия «накопления», где накопления в отличие от сбережений: не имеют возможности сохранить свою потребительскую стоимость; позволяют заложить фундамент будущим сбережениям; в заключение накопления, есть по своей сути, есть не что иное, как первичная форма сбережений.

Все теории сбережений в качестве основного определяющего фактора рассматривают уровень дохода населения. Но доход не единственный

⁵⁹ Определение дано автором

⁶⁰ Определение дано автором

фактор, воздействующий на динамику сбережений. Другими не маловажными факторами можно назвать уровень процентных ставок на денежном рынке, гендерная и возрастная структура населения, территориальная структура населения (городское или сельское), доходность и способность инвестиционных инструментов сохранять в итоге свою потребительскую стоимость. Ещё точнее уровень сберегательной активности отражают мотивы к сбережениям.

Основные теории сбережений отражены в следующих концепциях **(приложение 8)**:

- модель сбережений (теория абсолютного дохода) Дж.Кейнса;
- неоклассические теории сберегательного поведения и портфельного выбора (теория постоянного или перманентного дохода) М.Фридмана;
- социологический подход к поведенческой модели потребления и сбережения домохозяйств (теория относительного дохода) Дж.Дьюзенберри;
- учет неопределенности будущих доходов, бюджетных ограничений и мотива оставления наследства (теория жизненного цикла) Ф.Модильяни;
- гипотеза о социальной природе сбережений (теория классов) Ник.Калдора.

Согласно теории абсолютного дохода - Джон Кейнс⁶¹ пришёл к выводу, что сберегательный мотив домохозяйств нельзя объяснить только стремлением заработать, получить доход, здесь присутствуют и другие факторы и мотивы, сбережения в виде резерва на непредвиденные расходы, сбережения для крупной покупки, сбережения ради наследства и другие мотивы. Дж.Кейнс, являлся видным английским экономистом первой половины XX века, основоположником кейнсианского направления в экономической теории, создателем основ современной макроэкономики, более того основателем Международного валютного фонда (МВФ).⁶²

⁶¹ General Theory of Employment, Interest and Money, 1936, J. M. Keynes

⁶² <http://www.imf.org/external/russian/> Международный валютный фонд

В теории Дж.Кейнса, уровень сбережений определяется уровнем дохода, а основным инструментом анализа сберегательного поведения выступает функция потребления. По Дж.Кейнсу следует, что при росте дохода домохозяйства, доля эффективного спроса, обеспечиваемая личным потреблением, будет постоянно падать и поэтому расширяющийся объём сбережений должен быть поглощён растущим спросом на инвестиции. Именно инвестиции будут двигателем экономики. Эту гипотезу Дж.Кейнс назвал «основным психологическим законом». В отличие от классиков эконом теории, например А.Смита, которые считали, что высокий уровень сбережений есть благо, Дж.Кейнс утверждал обратное - *«...избыточное сбережение является фактором, препятствующим экономическому росту и проводящего к заговариванию и перепроизводству в экономике...»*.

В теории постоянного или перманентного дохода Милтона Фридмана,⁶³ в поведенческой модели домохозяйства вводится понятие, как средний уровень дохода, который люди воспринимают как «обычный», «нормальный», что впоследствии, получает термин «перманентный». По предположению М.Фридмана домохозяйства формируют свою потребительскую модель, не от текущего, как в модели Дж.Кейнса, а от постоянного (перманентного) дохода.

М.Фридман, видный американский экономист XX начала XXI века, неоклассических экономических взглядов. Милтон Фридман был удостоен Нобелевской премии по экономике в 1976 году *«за достижения в области анализа потребления, истории денежного обращения и разработки монетарной теории, а также за практический показ сложности политики экономической стабилизации»*. Является основоположником теории современного монетаризма, был апологетом рынка и рыночной экономики.

Причём по М.Фридману, при выборе модели потребления или сбережения домохозяйства в случае выбора сберегательной стратегии, имеют две составляющие — это постоянный (перманентный доход) и временный

⁶³ Fridman M. A. Theory of Consumption Function (Princeton, N 3: Princeton University Press, 1957

(транзитивный доход). Где под перманентным доходом понимается средневзвешенная величина всех доходов домохозяйства от его нематериальных активов и транзитивный, это доход от других носящий временный характер источников, таких как акций, облигаций, недвижимость или норма процента на капитал в банке.

В основе теории относительного дохода Дж.Дьюзенберри,⁶⁴ лежит идея о взаимосвязанности индивидуальных предпочтений людей, является с одной стороны функцией относительного дохода данного индивида или домохозяйства в сравнении с доходами других, а с другой стороны уровня собственного дохода по отношению к ретроспективе.

Джеймс Дьюзенберри известный американский экономист XX века. Занимался изучением теории экономического цикла, денежного обращения и кредита, доходов домохозяйств, сбережений и теорией поведения потребителей, участвовал в разработке моделей экономического роста.

По Дж.Дьюзенберри существующее сберегательное и потребительское поведение, не что иное, как социокультурная модель поведения в рамках группы территориально близких домохозяйств, а не результат индивидуально принимаемых рациональных решений. Поэтому, если домохозяйство имеет более низкий индивидуальный доход, но имеет локацию у более обеспеченных соседей, то начинает копировать потребительскую модель соседей, меньше сберегая, больше потребляя. Поэтому, Дж.Дьюзенберри, делает выводы, что домохозяйство с одним и тем же сберегательным потенциалом, может сберегать и потреблять по-разному.

Теория жизненного цикла Франко Модильяни основана на фундаментальной идее о том, что то, как домохозяйство управляет своими доходами между потреблением и сбережениями в текущем временном периоде, зависит не от его текущего, перманентного дохода, а от его совокупных планов и ресурсов за весь активный жизненный цикл. Гипотеза жизненного цикла была разработана американским экономистом

⁶⁴ James Stemble Duesenberry «Income, Saving, and the Theory of Consumer Behavior 1949, economics»

Ф.Модильяни и изложена в статьях, написанных совместно с Ричардом Брумбергом⁶⁵ и Альбертом Андо,⁶⁶ опубликованных в период 1954 - 1963 годы. Современная интерпретация теории была изложена Ф.Модильяни в его нобелевской лекции «Жизненный цикл, сбережения граждан и богатство нации» (1985 год).⁶⁷

Франко Модильяни являясь видным американским экономистом XX века, был удостоен Нобелевской премии 1985 года «За анализ финансовых рынков и поведения людей в отношении сбережений». В своей научной деятельности Ф.Модильяни стремился объединить кейнсианскую экономическую теорию с неоклассической теорией, сочетая макроэкономический подход Дж.Кейнса с анализом индивидуального поведения домохозяйств, при котором отдельные лица стремятся улучшить свое собственное благосостояние.

И если в модели перманентного дохода М.Фридмана, периоды низких и высоких доходов связаны с циклами общей экономической динамики или взлётами и падениями трудовой карьеры индивида, то гипотеза жизненного цикла Ф.Модильяни, акцентирует внимание на том, что важнейшей причиной резкого падения уровня дохода может являться, например выход на пенсию, а наиболее распространенным мотивом к долгосрочным сбережениям, является, мотив сбережений на старость или с целью формирования наследственного капитала. И так как люди предвидят снижение своих доходов в старости, то они делают сбережения, чтобы избежать значительного снижения уровня жизни в этот период.

Теория классов, гипотеза о социальной природе сбережений Николаса Калдора. Эта теория, основывается на том, что наёмные рабочие и служащие, получающие доходы от основной трудовой деятельности, менее склонны к

⁶⁵ Modigliani, F., and R. Brumberg (1979), "Utility analysis and aggregate consumption function: An attempt at integration", in A. Abel ed., *Collected Papers of Franco Modigliani* - Vol. 2, MIT Press, Cambridge

⁶⁶ Ando, A., and F. Modigliani (1957), "Tests of the life-cycle hypothesis of savings: Comments and suggestions", *Bulletin of the Oxford Institute of Statistics* vol. 19, pp. 99-124

⁶⁷ Modigliani, Franco, "The Life Cycle Hypothesis of Saving, the Demand for Wealth and the Supply of Capital, *Social Research*, 1966 -summer

сберегательным стратегиям, чем капиталисты собственники, чей основной доход складывается из рентных платежей, процентов или дивидендов.

Николас Калдор, английский экономист XX века. В сфере его интересов в экономической теории были проблемы экономического роста, инфляции и занятости. Он является основателем критериев оценки благосостояния индивида. Являясь ярым сторонником рыночных основ экономики, тем не менее, Ник.Калдор⁶⁸ не исключал вмешательство государства в экономические процессы, с целью придания капиталистической системе большей социальной справедливости и эффективности.

Все выше описанные, теории сбережений, носят действительно фундаментальный характер оценки поведения индивида и его сберегательных стратегий и предпочтений. Однако они изучают индивида и экономическую среду как замкнутые системы, без системной оценки современных глобальных экономических процессов. То есть, данные теории, были актуальны в XX веке, но не отражают современные макроэкономические процессы XXI века, их влияние на поведенческую социальную и экономическую модель сегодня. Движение капитала стало трансграничным, появились одновременно новые возможности, но и новые риски, финансовый мир глобализировался, что должно привести к смене сберегательной поведенческой парадигмы в обществе.

Экономических участников (субъектов) сберегательного процесса принято делить на четыре агрегированные группировки: население, предприятия, финансовые институты, государство.⁶⁹ А в своей работе⁷⁰ на соискание учёной степени доктора экономических наук - «Финансово-инвестиционный механизм формирования и использования сбережений населения в постцентрализованно управляемой экономике», **Елена Ивановна Мельникова**, как автор, формулирует субъективную сферу участников

⁶⁸ Kaldor Nicholas «A Model of Economic Growth», 1957, EJ

⁶⁹ Е.Е. Кацуба «Денежные сбережения населения как инвестиционный ресурс» стр. 17

⁷⁰ Е.И. Мельникова «Финансово-инвестиционный механизм формирования и использования сбережений населения в постцентрализованно управляемой экономике» стр. 15 (рисунок 1)

процесса сбережений, определяя по их структуре денежных потоков - доходы населения, доходы предприятий, доходы государства и их потребление и сбережение.

Автор данного исследования предлагает, определяя субъектов сберегательного процесса, намеренно выделить отдельно финансовый сектор - разделив его на отечественные финансовые институты, рассматривая их как модераторов сберегательных потоков на внутреннем сберегательном рынке страны и намеренно включив новый субъект - международные финансовые организации и корпорации активные участники современного глобального рынка сбережений и капиталов.⁷¹

Под финансовыми институтами следует понимать посредников - банковской системы, фондового рынка, страхового рынка, валютного рынка и т.д. На этих рынках, как правило, работают, профессиональные посредники между экономическими субъектами, преобразуя сбережения в инвестиции с помощью различных кредитных инструментов (банковские вклады, сберегательные сертификаты, акции, облигации, инвестиционные паи и т.д.).

Домашние хозяйства (финансы населения) - население традиционно является основным и самым надёжным национальным поставщиком инвестиционных и кредитных ресурсов, работа со сбережениями населения для кредитных организаций является основополагающим источником и условием успешной деятельности.

Средства населения, не потреблённые им в текущем временном периоде, приобретают следующие основные формы: депозиты в коммерческих и государственных банках, различные фондовые ценности, валютные сбережения, деньги на руках. Сегодня следует уделить внимание и металлическим сбережениям, в виде остатков на металлических счетах в банках или в виде наличных слитков драгоценных металлов на руках. Также получают популярность сбережения, оформленные в товарную форму – это различного рода недвижимость, дорогие украшения, предметы антиквариата.

⁷¹ Тезис высказан автором данного исследования

Данные формы сбережений имеют различную срочность, мобильность, инвестиционный потенциал и доходность.

В тоже время, сбережения можно определить, как часть дохода, оставшаяся после уплаты всех налогов, которая не потребляется индивидом сегодня.

Всё это многообразие определений и обуславливает специфику темы сбережений, сущность которой состоит в том, что сами сбережения - это, в конечном счете, товары и услуги, которые удовлетворяют желания потребителей, либо сбережения, которые позволяют формировать резервные фонды индивида на будущее.

На сегодняшний момент выделяют четыре классических основных мотива для финансовых сбережений населения: предосторожность, обеспечение старости, отложенный спрос, накопления с целью завещания.

Сбережения с целью предосторожности связаны с неопределенностью понимания относительно размеров постоянно получаемых доходов и периода дожития индивида.

Обеспечение старости, считается одним из основных мотивов сбережений. Распределение сбережений и потребления в течение всего времени жизни индивида, может зависеть от ряда факторов, среди которых - ставка процента на денежном рынке, склонность индивидуума к риску, равномерность получаемых доходов, потребительские предпочтения. Кроме этого, на решение такого важного вопроса как сбережения влияет также ожидаемое время предполагаемого выхода на пенсию.

Волатильность уровня цен на потребительском рынке товаров и услуг в конечном итоге напрямую влияют на величину сбережений. То есть, динамика уровня цен меняют реальную стоимость (покупательную способность) на группы товаров и услуг и также меняю склонность индивида к финансовым сбережениям.

Ценовые инфляционные ожидания населения тоже серьёзным образом, влияют на уровень текущих расходов и сбережений. Ожидания инфляции и

дефицита товаров ведут к снижению сберегательной активности, и наоборот. Радикальные изменения в налогообложении населения тоже приводят к изменению в уровне сбережений, так как налоги частично влияют и на потребление и на сбережения. Поэтому рост налоговой нагрузки приведёт к снижению уровня сбережений. В тоже время, наоборот, доля дохода, которая получена от снижения налогов, скорее всего, будет идти не только на текущее потребление, но и в сберегательные фонды.

Домохозяйства сберегают, воздерживаясь от текущего потребления, чтобы накапливать богатство, как для себя, так и для будущих поколений. Существенной проблемой для индивида является то, какую выбрать стратегию сбережений - какова будет длина инвестиционного горизонта и инструменты сбережений (недвижимость, ценные бумаги, антиквариат и другое), которые максимально смогут сберечь текущие накопления для будущих поколений.

Например, в своей научной работе⁷² «Финансово-инвестиционный механизм формирования и использования сбережений населения в постцентрализованно управляемой экономике» **Елена Ивановна Мельникова** основываясь на труды К.Р.Макконнелл, С.Л.Брю,⁷³ так описывает сберегательные мотивы домохозяйств:

«- совершение крупных покупок, стоимость которых превышает размер получаемого домашним хозяйством дохода;

- формирование запаса ликвидных (наличных) средств, чтобы «можно было произвести в любой момент непредвиденную покупку»;

- удовлетворение «будущих потребностей» домашних хозяйств, в частности, сбережения с целью обеспечения после ухода на пенсию определённого уровня благосостояния, оплаты образования детей и т.д.;

⁷² Е.И. Мельникова «Финансово-инвестиционный механизм формирования и использования сбережений населения в постцентрализованно управляемой экономике» стр. 27

⁷³ Макконнелл К.Р., Брю С.Л. Экономикс: принципы, проблемы и политика / пер. с 13-го изд. М.: ИНФРА-М, 1999 год - 974 стр.

- мера предосторожности, запас для защиты от таких непредвиденных случаев, как продолжительная болезнь или безработица;

- глубоко укоренившаяся привычка, «которая действует почти автоматически; то есть сбережения, делающиеся без всяких особых причин». Отсутствие конкретной цели при формировании указанной категории сбережений имеет место, по мнению автора, только в момент принятия решения об отчислении части дохода в фонд накопления. Осуществление сбережений в силу глубоко укоренившейся привычки обусловлено в значительной степени психологическими особенностями сберегателя: скупостью, расчетливостью и т.д. Тем не менее, изначальная неопределенность предназначения этих сбережений свидетельствует о том, что указанные средства будут направлены на какой-либо непредвиденный случай и/или на удовлетворение неожиданно возникших потребностей;

- получение прибыли (получение дополнительных доходов от использования временно свободных денежных средств и т.п.), например, покупка ценных бумаг с целью получения прибыли от роста курсовой стоимости и/или выплаты процентов, дивидендов, заключение договора банковского вклада и т.д.».

Тем не менее, можно сделать вывод, что формирование фонда накопления домашними хозяйствами носит скорее целевой характер. В основе аккумулирования сбережений, как и в основе любой деятельности индивидуума, лежит экономический интерес и личное прогнозирование.

К сожалению, за все годы реформ в России цели масштабного использования сбережений населения в целях оздоровления и развития экономики только декларировались. А ведь именно с этой точки зрения важна роль сбережений как существенного источника инвестиций, именно благодаря подобному использованию накоплений населения увеличивается общественный капитал. Кроме того, в рамках монетаристского ограничения потребительского спроса использовались какие угодно методы, кроме

механизмов стимулирования и аккумуляции сбережений населения. В любом случае сбережения так и не стали активным катализатором развития экономики.⁷⁴

Можно сделать следующие выводы, что по сей день, в России система сберегательного процесса функционирует неэффективно. Население, имея на руках немалые финансовые ресурсы, не спешит вкладывать их в экономику, превращая в инвестиции. Экономические субъекты, испытывая огромную потребность в инвестициях, зачастую просто не готовы использовать сбережения (эмиссия ценных бумаг, кредиты коммерческих банков и т.д.). Финансовый сектор многие годы занимался тем, что «делал деньги из воздуха», выстраивая различные финансовые пирамиды – от АО «МММ», взаимное кредитование на рынке МБК до участия в масштабных государственных финансовых пирамидах 90-х (ГКО-ОФЗ). В результате финансовый сектор экономики так и не стал эффективным каналом аккумуляирования сбережений и трансформации их в инвестиции. Государство в этой системе как регулятор сберегательных процессов либо отсутствует, либо действует в этом направлении крайне неэффективно. Отсутствие комплексной и продуманной государственной политики в этой сфере, а также выстраивание своей финансовой пирамиды (ГКО-ОФЗ) в 1993-1998 гг. привели к почти полной дискредитации идеи эффективного использования сбережений, к выдавливанию сбережений в неорганизованные формы и в теневой сектор экономики.

⁷⁴ XXVII Международные Плехановские чтения 06 февраля 2014 года, тезисы - «Новая парадигма государственного регулирования и саморегулирования сектора сбережений в системе финансового рынка», Маганов В.В.

ГЛАВА 2. Современная социально-экономическая парадигма развития общества, проблемы и последствия.

2.1. Неолиберализм, как фундаментальная основа современной социально-экономической парадигмы.

Социально-хозяйственные связи в обществе складываются в целом в экономическую систему. Экономическая система представляет собой строй страны с присущими ей чертами, закономерностями и тенденциями развития, проблемами и конкурентными возможностями. В научной литературе отмечается: «Экономическая система представлена - законодательными актами, институциональной инфраструктурой, убеждениями и традициями социума, отношениями по поводу производства, обмена и потребления благ, которые прямо или косвенно влияют на экономическое поведение и результаты». На сегодняшний момент, эксперты выделяют рыночную, командно-административную и традиционную экономики. Признаки, выделяющие ту или иную экономическую систему, основаны на доминировании той или иной форм собственности (например - частная, общественная), а также способ системной координации этой экономической деятельности (рыночный, плановый, смешанный). Классический пример частого капитализма - Англия XIX века, современный аналог Гонконг. Условно, капиталистической и в тоже время «плановой» системой экономических отношений являлась Германия 30-40-х годов XX века. Условно социалистической с элементами «рыночной составляющей» Югославия. Классической социалистической, плановой экономической системой являлся Советский Союз. Однако такая типология экономических систем, по мнению ряда современных экономистов теории постиндустриального общества, не совсем отражает фундаментальные изменения в развитии экономических систем и общества в целом. Современные экономисты базируются на следующей типологии - доиндустриальная, индустриальная и постиндустриальная экономические системы (**приложение 9**). Границами же между этими системами можно

считать уровень промышленной и научно–технической революции, а также силы движущие ту или иную экономическую систему, а не политический строй и классовая борьба.

Уникальность каждой системы определяется её доминирующими сферами, факторами и господствующими социальными группами.

Доиндустриальное общество - в доиндустриальную эпоху доминировало натуральное сельскохозяйственное производство. Основная масса экономически активного населения была задействована на «земле».⁷⁵ Производственная функция в процессе производства в таком обществе определялась не только уровнем технологий на селе и количеством выпускаемой товарной массы, но и конкретно человеком в лице общественных организаций того времени: первобытной или крестьянской общиной, ремесленным цехом и другими; либо представителями господствующего на тот момент класса, в личной рабовладельческой или феодальной зависимости от которой находился непосредственный производитель. Таким образом, в доиндустриальную эпоху полностью господствовало натуральное сельхозпроизводство, человек был непосредственно включен в биологические природные циклы природы, и как товаропроизводитель натурального хозяйства зависел от природных «капризов». Однако, постепенная модернизация орудия труда, со временем создало почву для скачка от «зависимости от природы», к практически полной независимости посредством технологической революции, а социальная революция позволила сложиться новому социальному строю - буржуазии. Промышленная революция реализовала себя полностью и «освободила» индивида от сил природы, таким образом, на смену личной зависимости пришла личная индивидуальная независимость.

Каждый товаропроизводитель постепенно сам стал определять производственную функцию, сам определяет, что, как и в каком объёме

⁷⁵ Скоробогатов А.С. Изучение доиндустриального и индустриальных обществ методами неоклассической теории - Журнал институциональных исследований Том 3 №4-2011 с.71-82

производить, кому, когда и при каких условиях свою продукцию реализовать. На смену доиндустриального общества, приходит индустриальное.

В *индустриальном обществе* - происходит совершенствование орудий труда, произошло полное преодоление производственной зависимости человека от природы. Промышленная революция превращает «свободу» от природы, в зависимость от других факторов, от вещественной или производственной зависимости других товаропроизводителей, регуляторов или органов власти государства. Постепенно закладываются следующие эволюционные предпосылки, для преодоления отчуждения самого труда от средств производства благодаря научно-техническому прогрессу (НТР), складывается переход от индустриального общества к постиндустриальному.⁷⁶ Постепенно наука становится доминирующим фактором развития общества, превращается в непосредственную производительную силу, становится «мотором» практически всех сфер деятельности современного человека, наступает эра постиндустриального человека, постиндустриальное общество наступает.

Постиндустриальное общество - в ходе научно-технической революции наука активно превращается в непосредственную движущую производительную силу.⁷⁷ Следует также отметить, что в ходе научно-технической революции возникает постиндустриальная экономика или быстрая экономика иногда применяется термин моментальная экономика (экономика быстрых технологий и одновременно, *как оказалось супер быстрых денег, которые её обслуживают*). Центр тяжести постепенно переносится с производства реальных товаров в непроеизводственную сферу экономики, в сферу виртуальных впечатлений.⁷⁸ Экономически активный человек уже не связан напрямую со станком, он всё чаще и чаще выполняет

⁷⁶ Гринин Л. Е. Производительные силы и исторический процесс. 3-е изд. М.: КомКнига, 2006

⁷⁷ Новая постиндустриальная волна на Западе. Антология под ред. В. Иноземцева. — М.: Академия, 1999

⁷⁸ Д.Бэлл. Грядущее постиндустриальное общество. М.: Академия, 1999

«сервисные», управленческие или креативные функции. Если в аграрно-земельной экономической модели ведущим элементом была земля, в индустриальной – промышленный капитал, то в современной постиндустриальном мире - драйверным и одновременно лимитирующим фактором становится информация, накопленные системные знания, а в финансовой системе постиндустриального технологического уклада можно с определённой уверенностью сделать вывод, что доминирующим фактором становится широта (по набору финансового инструментария) и длина кредитного плеча, объём монетарной эмиссии, развитые финансовые рынки и финансовая инфраструктура, креативные производные структурные финансовые инструменты, новые виртуальные валюты, лояльная и гибкая кредитная система транснациональных инвестиционных и центральных монетарных банков.

Человечество активной поступью вступает в эру «виртуальной, креативной экономики»,⁷⁹ где желаемое зачастую выдают за действительное, а стоимость товара или услуги, определяется желанием и впечатлением, а не затратами на их создание. Где, новые технологии стали результатом труда уже не «талантливых рабочих и инженеров», а «высоколобых интеллектуалов», «менеджеров белых воротничков», «инноваторов-креативщиков», способных порой из «ничего», создать новую стоимость без реально созданного продукта.⁸⁰

Итог такой деятельности - взрывная революция в сфере информационных технологий, телекоммуникаций, виртуальных финансовых технологиях. Если сто лет назад главенствующей формой, обмена информации были газеты, книги и журналы, а впоследствии – телеграф, телефон, радио, телевидение, то в сегодня их вытеснили информационные технологии и их формализованный продукт – интернет, форумы и социальные сети,

⁷⁹ Проблемы современной экономики, N 4 (12), 2004 Ковалев Д. А. Постиндустриальное общество и виртуализация экономики в развитых странах и России

⁸⁰ №34 (98) 11 октября 2011 журнал «Однако» Маринэ Восканян «Требуются творцы»

краудсорсинг (от англ. Crowd «толпа» и sourcing «использование ресурсов» - это процесс передачи части производственных функций и решение задач силами добровольцев, иными словами, мобилизация людских ресурсов с помощью информационных технологий для решения задач, возникающих в бизнесе, государстве и обществе).⁸¹ Информационные ресурсы, средства обмена информации, базы данных, иначе систематизированные «знания» - становятся особыми стратегическими ресурсами общества. Это стало приводить к развитию децентрализованных производительных сил, территориальная привязка уже не играет существенной роли – был запущен процесс глобализации.⁸² В доиндустриальную эпоху города основывались на пересечениях торговых путей (шёлковый путь, торговый путь в Византию, Северный торговый путь по Волге), в индустриальную эпоху - города стали возникать вблизи сырьевых источников, новые города постиндустриальной эпохи – «технопарки», «технополисы» создаются вокруг научных центров («наукоградов»), крупных исследовательских лабораторий и научных институтов («Силиконовая долина», «Сколково»), а мировые финансовые центры в странах и городах с льготным налоговым режимом.

Начальник аналитического отдела казначейства ПАО «Сбербанк» **Николай Игоревич Кашеев** заявлял: *«...американский средний класс создавался, прежде всего, материальным производством. Сфера услуг приносит американцам меньше дохода, чем материальное производство, по крайней мере, приносило, естественно, за исключением финансовой сферы. Расслоение вызвано так называемым мифическим постиндустриальным обществом, его торжеством, когда наверху оказывается небольшая группа людей с особыми талантами и способностями, дорогостоящим образованием, в то время как средний класс совершенно вымывается, потому что огромная масса людей уходит из материального производства в*

⁸¹ <http://investtalk.ru/menedzhment/chto-takoe-kraudsorsing-i-s-chem-ego-edyat>

⁸² «Глобализация как необратимый процесс развития» В.С. Золотарев, Н.И. Невская, Т.Г. Комарова «Вестник Ростовского государственного экономического университета «РИНХ» 2007 № 1»

*сферу услуг и получает меньшие деньги...». Он заключает: «...и всё-таки американцы отдают себе отчёт, что они должны снова индустриализоваться. Эти крамольные слова после этого многолетнего мифа о постиндустриальном обществе начинают произноситься в «открытую» экономистами, пока ещё в основном независимыми. Они говорят о том, что должны быть производительные активы, в которые можно инвестировать. Но пока ничего подобного на горизонте не видно...».*⁸³

В экономически развитых странах происходит значительное разрушение собственного материального производства при одновременном развитии и росте «индустрии компетенций, индустрии знаний», производственные технологии и цепочки производители переносят в менее развитые страны третьего мира. Таким образом, предпосылки создания будущего общества лежат не в материальной сфере экономики, а, по мнению классика К. Маркса, по ту сторону материального производства, сегодня в сфере «виртуализации» и «креатива».

Научно-техническая революция создала все предпосылки для развития личностных качеств человека как индивида. Научно-технический прогресс подвёл черту и разграничил, общественное и личностное, или производство на благо общества и личности. Развитие личности и личностных характеристик человека начинает выступать как самоцель общечеловеческого развития. Одновременно личность становится и главным орудием и драйвером прогресса. Выбор поставленной цели, методы, механизмы и пути её достижения, а также формы организации трудового процесса в постиндустриальном обществе становятся основополагающими. Таким образом, человек как индивидуальность, становится более творческим и открытым, интересы общества наоборот отодвинуты на второстепенный план. На данный момент стало очевидно главное: эволюция социума и

⁸³ Е. Денисова. «В США вымывается средний класс» информационно-аналитический портал Утро.ru

рыночное хозяйство выработали соответствующий им тип «нового» человека - *«homo oeconomicus»*, что привело к постиндустриальному обществу и новой форме социальности - свободная индивидуальность, продвигающая эгоцентрические ценности, *активное формирование общества потребления, культа денег и доступности кредита для всех, креативности в финансах.*

Само определение *«постиндустриальное общество»* в научной мысли появляется в 60-е годы XX века, в концепции постиндустриального (информационного) общества, было сформулировано Д.Беллом⁸⁴ и А. Туреном.⁸⁵ Появление термина «постиндустриальное общество» было вызвано объективными процессами, резкими изменениями в экономике и культуре социального поведения наиболее развитых стран мира. Ведущая роль в обществе признается за отраслью - знаний, информации, компьютерных и автоматических устройств, средств коммуникации и обмена данными. Индивид, получивший доступ к этим знаниям, имеющий необходимое образование, получает преференции и преимущественные шансы продвижения по социальной лестнице в постиндустриальном обществе. Основной целью личности в обществе становится креативный труд, самовыражение и индивидуальность.⁸⁶ Постиндустриальному обществу характерны следующие яркие черты: переход от материальной экономики к экономике услуг, которая трансформируется в «экономику впечатлений»; возвышение и господство высокообразованных креативных узкоспециализированных индивидов; главная роль отводится теоретическим знаниям, как источника постоянной генерации новаций в обществе; основной компетенцией считается управление, а не создание материальных благ; повсеместное использование информационных технологий; наличие армии узкоспециализированных менеджеров управленцев, не способных к

⁸⁴ Bell D. The coming of post-industrial society: A venture of social forecasting. — N.Y.: Basic Books, 1973

⁸⁵ Alain Touraine, La Société post-industrielle, 1969

⁸⁶ Журнал «Однако» 20 сентября 2011 года №31(95) Михаил Юрьев «Нужна ли России форсированная индустриализация?»

системному долгосрочному анализу и стратегии; виртуализации ряда отраслей экономики, в том числе и финансовой сферы.

Последняя вызвана к жизни потребностями начавшегося формироваться информационного общества, финансы стали обслуживать индивидуальные потребности развивающейся личности.

Трансформация типологий доиндустриальных, индустриальных и постиндустриальных экономических систем сопровождалась трансформацией фундаментальной научной мысли - экономической теорией (приложение 10),⁸⁷ автор данного исследования предложил провести параллельный эволюционный анализ технологических укладов и сопровождающих их экономических теорий.

Классическая политическая экономия получает интенсивный импульс на пограничном участке перехода доиндустриального к индустриальному обществу.

Классическая политическая экономия - возникла, когда сфера торговли, денежного обращения, кредитных операций распространились также на многие отрасли промышленности и сферу производства в целом. В Европе это называют мануфактурным периодом, где «мотором» экономики являлся - капитал, занятый именно в сфере материального производства.

Столкнувшись с формированием нового класса буржуазии и с её капиталом, а также с претензией на власть, на часть государственных функций и полномочий, постепенно стала зарождаться новая концепция, вместо протекционизма меркантилистов консерваторов - концепция экономического либерализма, базирующаяся на принципах не вмешательства государства в экономику и рыночные механизмы.

В результате деградации концепции меркантилизма и происходит усиление либеральной составляющей в теории - концепция экономического либерализма. При этом следует также отметить, что классики существенно

⁸⁷ Сопоставление и эволюционный анализ технологических укладов и экономических теорий – авторская разработка

обогатили экономическую науку многими фундаментальными принципами и положениями, во многом не потерявшими свою актуальность до настоящего времени. Впервые сам термин «классическая политическая экономия» употребил К.Маркс, выделяя её обособленное место в «буржуазной политической экономии». По мнению К.Маркса, в том научная школа классической политической экономии - от У.Петти до Д.Рикардо в Англии и от П.Буагильбера до С.Сисмонди во Франции основательно «исследовала действительные производственные отношения буржуазного общества» в зарождающемся на тот момент индустриальном обществе. В результате классическая политэкономия эволюционировала, стала проповедовать рыночный либерализм, отказ государства от вмешательства в экономику, чёткую ориентацию на «свободный рынок».

Рассматривая исторический аспект классической политической экономии, следует отметить, что классическая политическая экономия зародилась в конце XVII - начале XVIII века труды У.Петти (Англия)⁸⁸ и П.Буагильбера (Франция).⁸⁹ Время заката связано с двумя теоретико-методологическими мировоззрениями. Первое мировоззрение - марксистское - период первой четверти XIX века английские ученые А.Смит и Д. Рикардо. Второе мировоззрение говорит о том, что классики исчерпали себя в последней трети XIX века трудами Дж.С.Милля.⁹⁰

Следует выделить единые признаки классической политической экономии:

Во-первых, классики ставили перед собой цель преимущественного анализа проблем сфер производства и обращения, производительного и непроизводительного труда, что стало причиной недооценки личностных характеристик хозяйствующих субъектов иначе «человеческого фактора», влияния также на сферу производства денег и кредита.

⁸⁸ Aspromourgos, Tony (1988) «The life of William Petty in relation to his economics» in History of Political Economy 20: 337 – 356 стр.

⁸⁹ Аникин А. В. Глава четвёртая. Буагильбер, его эпоха и роль // Юность науки: Жизнь и идеи мыслителей-экономистов до Маркса. — 2-е изд. — М.: Политиздат, 1975. — С. 83-96. — 384 с.

⁹⁰ John Stuart Mill «Principles of Political Economy, 1848

Во-вторых, классики изучали механизм происхождения стоимости товаров и колебания уровня цен на рынке без связи с денежной теорией, а в связи только с издержками производственной сферы.

В-третьих, единственной исходной категорией экономического анализа классиков являлась категория «стоимости», другие производные по своей сути категории.

В-четвертых, деньги как экономическая категория в период классической политической экономии была трактована как стихийно выделившийся в товарном мире товар, который нельзя «отменить» в силу сложившихся исторических договорённостей между людьми.

Недооценка же других функций денег была обусловлена классиками непониманием своего возможного влияния на сферу производства и обращения денежно-кредитных факторов, что впоследствии было восполнено неоклассической экономической теорией.

Неоклассическая экономическая теория (neoclassical economics) – представителями которой являются - Карл Менгер,⁹¹ Фридрих фон Визер, Эйген фон Бём-Баверк (австрийская школа), У.С.Джевонс и Л.Вальрас (математическая школа), Дж.Б.Кларк (американская школа), Ирвинг Фишер, А. Маршалл и А. Пигу⁹² (кембриджская школа), повернула в XX веке вектор исследования экономической мысли в сторону «индивида», сутью которого стало особое внимание на самостоятельную социально-экономическую и хозяйственную деятельность отдельных личностей. Неоклассики выступают за практически полный отказ присутствия государства в экономике и существенное его ограничение даже регулятивных функций. Практический синонимом «неоклассическая экономическая теория» принято считать также «экономический либерализм», но уже в новой фазе развития капитализма - в фазе развития первой волны глобализации. Именно неоклассическая

⁹¹ Carl Menger Untersuchungen über die Methode der Sozialwissenschaften und der politischen Ökonomie insbesondere, 1883

⁹² Arthur Cecil Pigou The Economics of Welfare, 1920

экономическая теория старается продвинуть экономическую науку и мысль на уровне макрорегулирования в транснациональных и межконтинентальных масштабах, является теоритической идеологической базой современной глобализации.

Неоклассики считают, что рыночная экономика не нуждается в особом государственном регулировании совокупного спроса и совокупного рыночного предложения. Эта позиция, прежде всего, основана на том тезисе о рынке как самонастраивающемся механизме и самодостаточной структуре. Рыночная экономика, по мнению неоклассиков уже достаточно защищена от спада, поскольку механизмы перезапуска и саморегулирования смогут урегулировать товарную массу на рынке, занятость и уровень рыночных цен. Оперативными инструментами саморегулирования как раз служат цены, заработная плата и процентная ставка на денежном рынке, активные операции с данными инструментами должны привести к ситуации полного и рационального использования всех наличествующих ресурсов в экономике. Именно поэтому, в последней трети XIX века в противовес школе традиционных английских классиков зарождается *неоклассическое* (греч. *neos* - новый) направление экономической теории. Неоклассическая школа имеет ряд следующих отличительных черт:

Во-первых, неоклассики преодолели рамочную ограниченность классического учения о товаре и рыночной цене, продвинув науку на новый уровень - изучение поведенческой модели индивида. Английские классики считали фундаментальной и решающей сферой экономики производство и промышленный капитал. Классики полагали, что рыночные ценообразование определяются исходя из предложения благ со стороны производителей товаров и услуг. Австрийские экономисты, в классической концепции наоборот, главенствующую роль отводили спросу покупателей, которые формируют ценообразование. Изучая системно рыночный спрос, они впервые сформулировали философию и поведенческую модель и законы массового поведения потребителя рыночных благ.

Во-вторых, переосмыслил и радикально пересмотрел, классическую экономическую теорию американский экономист Джон Бейтс Кларк.⁹³ Концептуально Дж.Б.Кларк полагал, что центральное место в экономической теории должна занимать проблема распределения общественного продукта произведённого в условиях рыночной экономики. Доходы рабочих и бизнесменов, по мнению Дж. Б. Кларка, должны соответствовать реальному вкладу труда и капитала в произведённый продукт, что должно в конечном счёте привести к гармонии владельцев производства - капиталистов и наёмной рабочей силы.

В-третьих, неоклассическая концепция ставит проблему такого понятия как «эффективность» - эффективность рыночной экономики. Под этим неоклассики понимают достижение максимума удовлетворения потребностей хозяйствующих индивидов или максимума дохода бизнеса, при минимуме издержек - затрат производства и оплаты рабочей силы.

В-четвёртых, неоклассики сформулировали новые экономические концепции, в которых центральное место в регулировании спроса и предложения, формирование конкурентной среды, институциональной инфраструктуры общества, институциональной инфраструктуры самой мировой денежно-кредитной системы, выразившейся впоследствии в теории монетаризма.

Таким образом, можно констатировать, что неоклассики в фокусе своего изучения обозначили отдельного индивида, смоделировав абстрактную модель человеческого поведения и дав ему определение «homo economicus» или «экономический человек».

Основными чертами и характеристиками такого индивида считают: первенство и следование только собственным интересам («эгоизм» и «эгоцентризм»); наличие субъективных личностных предпочтений индивида; субъективная рациональность, максимизация собственной полезности (в любой ситуации выбора индивид предпочтёт вариант, который в

⁹³ John Bates Clark The Distribution of Wealth, 1899

максимально наибольшей степени отвечает его «эгоцентризму»); ограниченность ресурсов в рамках рынка для удовлетворения своих потребностей и, как следствие, необходимость делать тот или иной личностный выбор; происходит постепенная виртуализация понятий «полезность» и «эффективность», в понятия «креативность» и «постоянная минимизация издержек».

Можно сформулировать - смысл рыночного поведения «экономического человека» состоит в том, чтобы оптимальным образом распределить ограниченные в наличии ресурсы посредством инструмента таргетирования (иначе определение приоритетных целей). Таргет перевод с английского target – цель, целеполагание.

В историческом аспекте неоклассическую теорию можно разделить на три ярких периода:

- «старая» неоклассика (конец XIX начало XX века);
- «оппозиционная» неоклассика (середина XX века) - кейнсианство;
- «современная» неоклассика (последняя треть XX века, до наших дней).

Постепенно центром неоклассической мысли становится США, а её апологетом лидер чикагской экономической школы М. Фридман,⁹⁴ там же была разработана ставшая впоследствии очень популярная «новейшая экономическая теория» – теория монетаризма.

«Старая» неоклассика конца XIX начало XX века, анализирует рынок с точки зрения некой концепции, объясняющей принципы рыночного ценообразования. «Старая» неоклассика была симбиозом классической политэкономии трудовой теории стоимости и маржиналистской теории предельной полезности. Новаторством здесь было то, что А.Маршалл⁹⁵ был не согласен с экономистами того времени, в поиске одного единственного фактора в ценообразовании на рынке. А.Маршалл считал, что рыночную стоимость определяет спрос потребителей, сила которого должна

⁹⁴ Milton Friedman – «The Role of Monetary Policy», 1967

⁹⁵ Alfred Marshall Principles of Economics, 1890 – 1891 гг..

определяться предельной полезностью товара, и предложения, которое в свою очередь зависит от издержек производства. Центром исследования выступает нормальная цена или равновесная цена товара, складывающаяся при динамическом равенстве спроса и предложения.

В активный период свободной конкуренции на рынке, «старая» неоклассика отражала веру в безграничные силы и возможности саморегулирования рынка. Экономисты - неоклассики предполагали, что рыночная система способна полностью обеспечить использование ресурсов в экономике, а все диспропорции, которое могут иногда возникать, будут автоматически решены самим рынком.

«Великая депрессия» 30-х годов XX века, существенно пошатнула позиции неоклассической теории. Живой интерес к неоклассической теории, утверждающей «свободу рынка» и рыночных отношений, практически полностью отрицавшей государственное регулирование и влияние на экономику было поставлено под сомнение, экономический кризис 1929 - 1933 годов это ярко продемонстрировал.

Начался поиск новых путей и ориентиров в экономической науке, которые более объективно бы отражали те процессы, которые происходили на тот момент в обществе и экономике. Поиск закончился «кейнсианской революцией», где учение периода свободной рыночной конкуренции сменилось учениями государственного регулирования и стимуляции рыночного хозяйства. Как реакция на несостоятельность неоклассической теории рождается - «оппозиционная» неоклассика или «кейнсианство».

В основу этого направления экономической мысли были положены наработки английского ученого экономиста Дж.Кейнса. Дж. Кейнс (1883-1946 годы) наряду со А.Смитом и К.Марксом является одним из трёх самых признанных учёных экономистов в мире и был не только учёным теоретиком, но и активным практиком, он был заместителем канцлера казначейства Великобритании, членом Совета директоров Английского банка. Он является автором основ международных финансовых отношений

середины XX века, которые были утверждены в Бреттон-Вуде на конференции (1944 года). По итогам конференции были созданы такие новые на тот момент международные инфраструктурные институты как Международный валютный фонд (МВФ) и Международный банк реконструкции и развития (МБРР).⁹⁶

В отличие от неоклассиков Дж.Кейнс анализировал не только сам «рынок», но и весь экономический механизм целиком. Такой подход, впоследствии, стали именовать - макроэкономическим, а созданное научное направление, которое было изложено в книге⁹⁷ «Общая теория занятости, процента и денег» (1936 год), - кейнсианством.

Таким образом, кейнсианство - это макроэкономическая теория, доказывающая и признающая объективную необходимость и существенную значимость государственного регулирования рыночного механизма и экономики в целом.

Дж.Кейнс считал, что «государственному регулированию подлежат макропоказатели, например, занятость, совокупное предложение, национальный доход, совокупный спрос, а также инвестиции и *сбережения*». Фактором, который способен вытащить экономику из кризиса, по мнению Дж.Кейнса, является совокупный спрос. Спрос, по мнению видного экономиста, может определяться тремя составляющими: государственными расходами, инвестициями предприятий, потреблением самого населения. Поэтому кейнсианскую теорию, часто называют концепцией управления спросом. *Следует отметить, что Дж.Кейнс, забывает, о том, что совокупный спрос, также можно регулировать балансом интересов чистых сберегателей (сфера накоплений и сбережений) и инвесторов (сфера реальных инвестиций, а не фондовых спекуляций).*

Однако, несмотря на то, что первую «скрипку» в научной экономической теории после второй мировой войны играло кейнсианство, «рыночные»

⁹⁶ <http://www.worldbank.org/> Мировой Банк

⁹⁷ John Maynard Keynes – «General Theory of Employment, Interest and Money», 1936

теории всё же остались в научных кругах в послевоенной Германии. Западногерманские неолибералы создали на их базе оригинальные варианты, и тиражировали их в экономической политике канцлера Л.Эрхарда⁹⁸ - теории «социального рыночного хозяйства» и «экономического порядка».

На переходе от индустриальной на постиндустриальную фазу развития общества в период начала «второй волны глобализации» конца XX века, неоклассическая экономическая мысль получила своё дальнейшее эволюционное развитие в *неолиберализме* (англ. neoliberalism). Неолиберализм формируется в качестве оппозиционного направления и развитию в середине XX века идей социал-либерализма, отражающее социальное сотрудничество и защиту в обществе, гармоничное сочетания конкуренции с государственным регулированием в экономике и социальными программами стимулирования, которые были широко распространены после второй мировой войны в странах Западной Европы - «План Маршалла».

Теоретические основы неолиберализма, прежде всего, тесно связаны с *монетаризмом*, а также трудами таких видных экономистов как - Роберта Манделла,⁹⁹ Маркуса Флеминга,¹⁰⁰ Милтона Фридмана и других. Основополагающую платформу неолиберализма можно сформулировать следующим образом, как экзогенное и эндогенное расширение свободного рынка и его механизмов формирования и регулирования в международном масштабе (то есть глобализация), так и во всех сферах жизни общества.

Таким образом, можно с определённой долей уверенности утверждать, что неолиберализм проявляет принципиальное родство и сходство с глобализацией, является её теоретической основой и вектором развития.

⁹⁸ Зарицкий Б.Е., Людвиг Эрхард: Секреты «экономического чуда», М., Изд-во «БЕК», 1997 г., с. 74

⁹⁹ Robert Alexander Mundell Monetary Theory: Interest, Inflation and Growth in the World Economy, 1971

¹⁰⁰ John Marcus Fleming «Domestic Financial Policies under Fixed and under Floating Exchange Rates», IMF Staff Papers 9: 369 – 379, 1962

Монетаризм - новое направление в экономической фундаментальной науке, которое придаёт особое значение деньгам (англ. monetary - денежный), более того возводящее сами деньги как категорию в культ. В начале 70-х XX века мир потряс сильнейший экономический кризис. Усиление негативного фактора сопровождалось инфляцией и одновременно сокращением производства. Инфляция сыграла против активной инвестиционной деятельности и рецепты Дж. Кейнса уже не сработали. В этот момент теория монетаризма стала актуальной. Сама теория провозглашает первооснову основ рыночной экономики, свободу ценообразования и свободу конкуренции. Монетаристы считают, что рынок является саморегулирующейся системой, а присутствие государства следует в свою очередь ограничить денежной сферой экономики.

Милтон Фридман в своём «Исследовании в области количественной теории денег»¹⁰¹ в 1956 году наглядно доказал, что рост такого показателя как инфляции, вопреки предположениям Дж. Кейнса сопровождается не снижением, а наоборот ростом безработицы. *Именно поэтому он обосновывает рост важности денежной функции в экономике.*

Однако следует отметить, что в основе политики неолиберализма, лежит, прежде всего, полное отрицание протекционизма, который, по мнению неолибералов, является главной причиной неэффективности экономики. Залогом развития является полное открытие собственных рынков и ориентация собственной же промышленности на экспорт, но данные требования предъявляются и к другим, например развивающимся рынкам, к развивающимся странам, в основе которых лежат экспортно-ориентированные сырьевые модели экономик. Это требование основано на убеждении:

-потребностями развитых стран необходимо экспортировать собственную высокотехнологичную продукцию;

¹⁰¹ Фридмен М. «Количественная теория денег» — М.: Дело, 1996

-и убеждением, что собственные национальные правительства, не способны и не должны регулировать действия крупных транснациональных корпораций;

-развивающиеся страны, должны стать лишь сырьевыми донорами высокотехнологичных экономик стран Запада.

Регулированием экономической политики в рамках теории неолиберализма отводится роль следующим международным инфраструктурным институтам и образованиям - Всемирного банка (ВБ) и Всемирной торговой организации (ВТО), Международного валютного фонда (МВФ), Организация экономического сотрудничества и развития (ОЭСР).

Следует отметить, так называемый *«социальный вектор концепции неолиберализма»* основанный на рыночной идеологии имеет следующие принципы:

- каждый индивид может рассматриваться как потенциально свободный предприниматель, организующий и систематизирующий собственную жизнь как некое предприятие, а каждое социальное взаимодействие индивида внутри социума, может быть рассмотрено как некий контракт или акт купли-продажи;

- все формы отношений в социуме (на работе, в быту и обиходе), могут рассматриваться как виды субрыночной конкуренции. Согласно теории неолиберализма, государства на мировой арене, также вступают в конкуренцию и выступают фактически в роли корпораций;

- с точки зрения философии неолиберализма, рынок как «экономический организм» самодостаточен и обладает ценностью, а законы рынка составляют фундаментальные основа этики. Что роднит философию неолиберализма с меркантилизмом.

Экономисты и социологи, критики политики и теории неолиберализма, а равно и глобализма, критикуют пагубность неолиберальной экономической политики в решении кризисных ситуаций в экономике, *отсутствие общественной социальной составляющей в политике государства, резкое*

снижение норм и стандартов трудового законодательства (повсеместное нарушение норм труда), катастрофически возрастающее имущественное расслоение, приводящее к социальной нестабильности в обществе.¹⁰²

Критика стала особо актуальной после крупных неудач неолиберальной политики в таких странах, как Аргентина, в странах Восточной Европы, Северной Африке в ряде стран Юго-Восточной Азии. Например, **Элвис Охеда Кальюни** в своей научно-исследовательской работе «Экономические реформы и модель социально ориентированного развития в Латинской Америке»¹⁰³ так и обозначает «...два десятилетия осуществления неолиберальных экономических реформ привели к неутешительным результатам. Пришло время отказаться от неолиберализма и от «Вашингтонского Консенсуса». Однако существует проблема разработки альтернативных моделей, которые действительно будут способствовать развитию, а не превратятся в очередную не практическую схему, якобы являющуюся верной для всех стран на все времена...» а также «...в Латинской Америке стремительная либерализация экономики и упразднение протекционизма без соответствующих структурных подпорок привели к замедлению экономического развития, ухудшению социальной обстановки и потери доверия к демократии...».

Таким образом, можно сделать вывод, что неолиберализм – это новое направление в экономической науке, апологеты которого отстаивают принципы саморегулирования экономики и полного отсутствия протекционизма, то есть участия государства в экономической жизни общества.

Три экономические школы активно продвигали неолиберальную теорию: чикагская - Милтон Фридман; лондонская - Фридрих фон Хайек¹⁰⁴ фрайбургская - Вальтер Ойкен,¹⁰⁵ Людвиг Эрхард.

¹⁰² Маганов В.В. «Современная сберегательная парадигма на рынке неолиберальных финансов» - М.; издательский дом – «Буки Веди», 18,75 п.л., 2014 год - 298 стр.

¹⁰³ Элвис Охеда Кальюни «Экономические реформы и модель социально ориентированного развития в Латинской Америке» стр. 116-117

¹⁰⁴ Хайек Ф. Индивидуализм и экономический порядок. — М.: Изограф, 2000. — 256 с

Представители современного неолиберализма активно присутствуют в реальной экономике и внедряют свою теорию на практике. Теоретические постулаты неолибералов «мутировали» и нашли своё отражение в таких экономических курсах, как «рейганомика» и «тэтчеризм» - что получило отдельный термин «неоконсерватизм». В них делался упор на ограничение государственного участия в активной экономической жизни общества, создание максимально благоприятных условий для развития рыночной конкуренции. Вот что в своей работе на соискание учёной степени кандидата экономических наук: «Политика распределения доходов в Мексике: опыт неолиберальных преобразований и альтернативные подходы» пишет **Рей ее Наварре те Томас**¹⁰⁶ - *«...структура финансирования экономики заметно изменилась: позиции частных источников (особенно иностранных) укрепились, роль внутреннего кредитования - прежде всего государственного - неуклонно снижалась. Однако финансовая либерализация и переориентация кредита на частный сектор не привели к устойчивому росту. При недостаточном контроле со стороны государства над финансовой сферой и недооценке возникающих рисков усилилась уязвимость экономики: высокие процентные ставки не обеспечили увеличение внутренних накоплений, значительная часть кредитов расходовалась на непроизводственные цели, оседала в секторе услуг, растрачивалась на потребительские товары длительного пользования. Не произошло и выравнивания процентных ставок на внутреннем и внешнем рынке. Внутри страны они оставались чрезвычайно высокими, в итоге резко возросла задолженность (в том числе и внешняя) банков и крупных компаний, а экономический рост с конца 90-х годов пошел на убыль...». Как это похоже на Россию сегодняшних дней.*

Наибольший успех монетаризм получил во времена «рейганомики», с его помощью позволили ослабить инфляцию и одновременно укрепили, реальный

¹⁰⁵ Walter Eucken Основные принципы экономической политики» (Grundsätze der Wirtschaftspolitik, 1952

¹⁰⁶ Рей ее Наварре те Томас - «Политика распределения доходов в Мексике: опыт неолиберальных преобразований и альтернативные подходы» стр. 64

курс американского доллара, но это следует заметить в метрополии эмиссии американского доллара – в Америке, в других странах, элементы «рейганомики» автоматически проводили к диаметрально обратному эффекту. Инфляция с американского рынка, стала экспортироваться через «кредитную эмиссионную экспансию» на рынки развивающихся стран.

Основное расхождение во взглядах монетариста М.Фридмана и «государственника» Дж.Кейнса состоит именно в государственном регулировании экономики. Основной идеей теории Дж.Кейнса является помощь экономике со стороны государства, госрегулирование экономических процессов, увеличение государственных расходов в различных формах в моменты острых фаз кризисов: предоставление льгот и субсидий частным предприятиям; организация общественных работ; рост государственного сектора в экономике; государственные закупки у частного сектора.

В отличие от своего предшественника М.Фридман считал экономику, как саморегулируемая система и рекомендовал ограничить прямое вмешательство государства *только денежной областью*. Ключевым моментом по М.Фридману - это то, что *деньги, могут быть универсальным инструментом, макрорегулятором исключительно всех экономических процессов*. В современной России на сегодня активно используют данную теорию в практических целях, например таргетирование валютного курса национальной денежной единицы по отношению к бивалютной корзине, так же таргетирование уровня инфляции или процентных ставок на денежных рынках – ключевая ставка Банка России (процентная ставка по основным операциям Банка России по регулированию ликвидности банковского сектора. Является основным индикатором денежно-кредитной политики. Была введена Банком России 13 сентября 2013 года), а с 01 января 2016 года

ключевая ставка практически полностью заменит ставку рефинансирования Банка России.¹⁰⁷

Следующим ярким примером воплощением неолиберализма на государственном уровне в жизнь, является Великобритания в период правления Маргарет Тэтчер и продолжение Тони Блэра, а также в США в правление Билла Клинтона, декларировавшего, что: *«Эра большого государства безвозвратно прошла»*. Даже такие учёные на западе, как Н. Хомски¹⁰⁸ отмечают, что – *«...на мировом уровне теорию и принципы неолиберальной теории проводят в интересах транснациональных корпорации (ТНК) и банков с непосредственной помощью различных над национальных и над правительственных образований - МВФ, ВТО, Всемирного банка, ОЭСР...»*.

Параллельно с неолиберализмом на Западе усилились позиции неоконсерватизма, что означает возврат к старым ценностям: семья, религия, законопослушание и так далее. Это было связано с мировыми кризисами. В экономической области неоконсерватизм проявился в усилении позиций неоклассической школы. Консерваторы тоже выступали с резкой критикой теории и практики экономического регулирования кейнсианства. Основными мотивами были, стагфляция и падение, по мнению неоконсерваторов эффективности государства, как регулятора экономических процессов при росте масштабов экономических связей.

Неоконсерваторы также базируются на постулате эффективности рыночной системы и рациональности выбора экономических субъектов, и по своей сути практически ни чем не отличаются от неолиберальных экономистов и их принципов.

В свою очередь представители современных неоконсерваторов представлены в трех основных концепциях:

¹⁰⁷ [http:// www.consultant.ru/document/Cons_doc_LAW_12453/](http://www.consultant.ru/document/Cons_doc_LAW_12453/) Постановление Правительства РФ от 08.12.2015 №1340 «О применении с 01 января 2016 года Ключевой ставки Банка России»

¹⁰⁸ Avram Noam Chomsky «Profit over People: Neoliberalism and Global Order», 1999

- монетаризм;
- экономическая теория предложения;
- теория рациональных ожиданий.

Многие страны бывшего соцлагеря (в том числе Россия), которые в 90-е годы XX века осуществляли либеральные рыночные реформы, оказались в остром, затяжном, экономическом кризисе. Напротив, осознанно отказавшийся от либеральных новаций Китай, демонстрирует по сей день достаточно высокие темпы экономического роста. Так, **Элвис Охеда Кальюни** в своей работе на соискание учёной степени кандидата экономических наук - «Экономические реформы и модель социально ориентированного развития в Латинской Америке»¹⁰⁹ отмечает, что «...в процессе внедрения «неолиберальной рецептуры» в Латинской Америке рынок заменил государственное регулирование не самым лучшим образом, особенно в тех случаях, когда структурные механизмы экономики только зарождаются...».

Таким образом, можно сделать однозначный вывод, что принцип невмешательства государства в экономику, который, присутствует и у неолибералов и у неоконсерваторов, предполагает максимальное устранение национальных правительств от управления экономическими, социальными и хозяйственными связями. Бразды правления глобального мира, постепенно передаются транснациональным компаниям и инвестиционным банкам. Всё это приводит к тому, что страны, принимающие у себя такие экономические рецепты и модели, становятся сырьевыми придатками транснациональных корпораций и транснационального капитала.

Под предлогом «корректировки» экономики развивающихся стран (по стандартному «рецепту»: либерализация цен и финансов, приватизация, обеспечение полной открытости рынков и ориентация их на экспорт,

¹⁰⁹ Элвис Охеда Кальюни «Экономические реформы и модель социально ориентированного развития в Латинской Америке» стр. 118

гарантии вывоза прибылей (свобода репатриации капитала)) осуществляется фактическая десуверенизация таких стран, навязывание определенного места в системе глобальной экономики, как правило, сырьевого характера.

*В России пик особой популярности неоклассики и неолиберализма пришелся на первую половину 1990-х, тогда эти новые экономические теории воспринимались как «единственно верные», они были призваны заменить «ошибочный» марксизм и социалистический строй. Именно российские апологеты неоклассических идей - видный экономист того времени **Егор Тимурович Гайдар** встали у экономического «руля» и начали жёсткие экономические реформы. Однако уже к концу 90-х новые экономические теории не смогли уберечь страну от первого для неё системного экономического кризиса, стали очевидными провалы и пагубность таких либеральных реформ.*

2.2. Глобализация, как форма реализации теории неолиберализма.

Топ менеджмент транснациональных банков и корпораций на протяжении многих лет принимали достаточно сомнительные тактические и стратегические решения, что, в конечном счете, привело к «кризису доверия», «кризису развития», «кризису управления» которые, в свою очередь поставили вопрос о целесообразности и необходимости дальнейшей глобализации. Сам процесс и явление глобализации сейчас активно изучается экономистами. Даются различные определения и описания этого процесса, его как положительные, так и отрицательные стороны. Например, по мнению американского экономиста **Frederic Stanley Mishkin** - экономическую глобализацию как *«открытие национальных экономик потокам товаров, услуг, капитала и фирмам из других стран, которые интегрируют рынки национальной экономики с рынками за рубежом»*.¹¹⁰ Академик Российской

¹¹⁰ Mishkin F. The Next Great Globalization. How Disadvantaged Nations Can Harness Their Financial Systems to Get Rich. Princeton, New Jersey, USA: Princeton University Press, 2006. P. ix, 1.

Академии Наук **Олег Тимофеевич Богомолов** определяет глобализацию в более общем смысле ещё шире — «...как растущую взаимозависимость стран мира и народов...».¹¹¹ **Владимир Степанович Паньков** (доктор экономических наук, заведующий кафедрой международных экономических отношений ГУ-ВШЭ), анализируя различные подходы к определению явления глобализации экономики, в своей работе «Глобализация экономики: сущность, проявление, вызовы и возможности для России»¹¹² приходит к выводу о тенденции сведения её к чисто рыночным процессам, он рассматривает глобализацию как - «...высшую стадию (ступень, форму) интернационализации хозяйственной жизни...».

О.Т. Богомолов, В.С. Паньков¹¹³ и ряд других ученых выделяют в качестве основы процесса глобализации экономики транснационализацию, подчеркивая, что движущей силой глобализации являются транснациональные корпорации (ТНК). В своей статье «Неоглобализм и культура: новые угрозы для национальной безопасности»¹¹⁴ **Колин Константин Константинович** - Директор Института фундаментальной и прикладной информатики РАЕН, давая характеристику глобализации - особо подчёркивает роль и экономический вклад транснациональных промышленных корпораций (ТНК). Экс президент СССР **Михаил Сергеевич Горбачёв** говорит о глобализации, как — «...об объективном явлении, обусловленном в первую очередь технологической революцией в сфере информационных технологий и телекоммуникаций, и при этом видит необходимость различать глобализацию и политику неолиберального глобализма, которая позволяет США и странам «семерки» направлять этот процесс в собственных интересах...».¹¹⁵

¹¹¹ Богомолов О.Т. Мировая экономика в век глобализации. М.: Экономика, 2007. С. 13.

¹¹² Паньков В.С. «Глобализация экономики: сущность, проявление, вызовы и возможности для России». Ярославль: Издательский дом «Верхняя Волга», 2009. стр. 12.

¹¹³ Богомолов О.Т. Указ. соч. С. 19-20; Паньков В.С. Указ. соч. стр. 24.

¹¹⁴ Колин К. К. «Неоглобализм и культура: новые угрозы для национальной безопасности» (Знание. Понимание. Умение. – 2005 №2 с.104-111

¹¹⁵ Горбачев М.С. Предисловие// Горбачев М.С. и др. Грани глобализации: Трудные вопросы современного развития. Под ред. Вебера А.Б. – М.: Альпина Паблишер, 2003 – стр. 13

Вполне очевидно, глобализация является рукотворным явлением, выражает интересы глобального капитала и распространяется в интересах развитых капиталистических стран, с целью дальнейшего обогащения и подчинения своему порядку остального мира.

Активную роль и даже проводником глобальных процессов является *сфера финансов*. Давая определению финансовой глобализации, экономисты делают акцент на создании единого глобального рынка финансов подчиняющегося единым законам и институтам. Тот же Frederic Stanley Mishkin опеределает финансовую глобализацию открытие финансовой системы страны для потоков капитала и финансовых фирм из других стран.¹¹⁶ По мнению известного российского экономиста **Михаила Геннадиевича Делягина** действительного члена РАЕН, доктора экономических наук, директора «Института проблем глобализации» - *«...глобализация — это процесс лавинообразного формирования единого общемирового финансово-информационного пространства на базе новых, преимущественно компьютерных технологий...»*.¹¹⁷ Немецкий аналитик **Михаэль Либиг** (Liebig Michael) выступая на форуме «К новому мироустройству – потенциал европейских наций»¹¹⁸ фиксирует: *«...в качестве другого критерия различия между Великой депрессией и сегодняшним кризисом применяют все ещё модное понятие «глобализация». В соответствии с наиболее распространенной концепцией «глобализации», беспрецедентное взаимопроникновение финансовых и хозяйственных рынков должно непременно привести к распространению финансового кризиса из США по всему миру. Из представления о том, что американская экономика якобы является мотором, движущим всю глобализованную систему, напрашивается вывод о том, что если кризис в США не удастся преодолеть*

¹¹⁶ Mishkin F. The Next Great Globalization. How Disadvantaged Nations Can Harness Their Financial Systems to Get Rich. Princeton, New Jersey, USA: Princeton University Press, 2006. P. ix, 1.

¹¹⁷ Делягин М.Г. «Мировой кризис: Общая теория глобализации» 2003, ИНФРА-М, с. 12

¹¹⁸ Михаэль Либиг, форум Греция (Корфу), октябрь 2007 года

в самое ближайшее время, то он поразит весь мир через финансовые, информационные, психологические и торговые связи...».

Из приведённых высказываний видно, что проводником и инструментом глобальных процессов, выступает не промышленный, научный или творческий капитал, а большей спени - финансовый, зачастую спекулятивный и от этого иррациональный.

Практически все развитые экономики сегодня сталкиваются с нарастающими проблемами – нарастание долговой пирамиды, сменой поведенческой парадигмы общества основанной на потребительском эгоизме, валютных и фондовых «войн» немецкий аналитик Михаэль Либиг описывает ситуацию в своём исследовании «Европа пойдёт другим путём. Шок кризиса пробуждает инстинкт самосохранения».¹¹⁹

Всё более вероятным итогом и сценарием становится повсеместное снижение темпов роста экономики, рост безработицы, рост долговой нагрузки на государственные бюджеты и социальную сферу.

Всё это ставит вопрос, о месте России в сложившейся сложной экономической ситуации, какими резервами Россия располагает или какие резервы сможет сформировать для преодоления негативных последствий затянувшейся мировой рецессии. Та рыночно либеральная модель экономики, которая прививалась в России в течение последнего четверти века, оказалась не только нежизнеспособной, но и как показывает пример других экономик, крайне пагубной и разрушительной. Учитывая такие сложные и очевидные процессы и тенденции, России необходимо критически взглянуть на структуру собственной экономики, как на систему с точки зрения целеполагания и определения приоритетов. Сделать это необходимо не декларативно, а как можно более конструктивно и желательнее в практической плоскости. Раз системный кризис пришёл со стороны

¹¹⁹ Михаэль Либиг (Liebig Michael) «Европа пойдёт другим путём. Шок кризиса пробуждает инстинкт самосохранения»

финансового сектора, то и решение проблемы необходимо искать в фокусе финансов, обезопасив себя, прежде всего с финансовой стороны.

В своей диссертационной работе на соискание ученой степени доктора экономических наук «Денежно-кредитная политика России и стран Центральной и Восточной Европы в условиях глобализации»¹²⁰ **Головний Михаил Юрьевич** также подчёркивает – «...подобно тому, как одной из ключевых движущих сил глобализации экономики стали транснациональные корпорации, для распространения финансовой глобализации важную роль сыграли глобальные финансовые институты - транснациональные банки. При этом наибольшим уровнем «глобализированности» характеризуются инвестиционные подразделения этих банков. По сути банки трансформируются в финансовые холдинги, объединяющие «под одной крышей» традиционные коммерческие банки, инвестиционные, страховые компании, пенсионные фонды, хедж-фонды и т.д.».

Возможно, в этом случае финансы, наконец, предстанут в качестве важнейшего инструмента стимулирования развития реальной экономики и социально приоритетных государственных проектов: современная экономическая модель развития Российской Федерации, основанная на собственном производстве и развитой инфраструктуре; постепенный уход от прямой зависимости российской экономики от иностранного капитала; создание собственных сберегательных фондов и механизмов генерации отечественных капиталов.^{121/122}

На заре реформирования экономики России в фундамент был заложен принцип незыблемости рыночной философии: рыночного ценообразования,

¹²⁰ Головний М. Ю. «Денежно-кредитная политика России и стран Центральной и Восточной Европы в условиях глобализации», стр. 27

¹²¹ IX Международной межвузовской научно-практической конференции «Виттевские чтения – 2008» 11 апреля 2008 - «Развитие финансово-кредитного сектора экономики современной России в условиях глобализации». Москва – МБИ: «Развитие финансово-кредитного сектора экономики современной России в условиях глобализации», Маганов В.В.

¹²² III Международная научно-практическая конференция «Современная экономика: концепции и модели инновационного развития», которая состоится 18-19 февраля 2011 года в Конгресс-центре РЭУ им. Г.В.Плеханова - «Источники финансового фондирования инновационного развития экономики Российской Федерации», Маганов В.В.

рыночного регулирования, рыночного самоопределения. Реформаторы пошли по самому простому, и самому трагичному пути реформирования сформировав своеобразный тип высокоприватизированного и высоколиберализованного свободного рыночного хозяйства, основанного на «акульном типе капитализма». Однако мировая практика показывает, что типы экономического развития могут быть различны и проходить по разным сценариям.

Экономика должна придерживаться трёх основных постулатов **(приложение 11).**

Первый - частный и государственный сектор не должны конкурировать, а должны дополнять друг друга. Есть определённые управленческие, производственные и социальные функции, которые при равных условиях лучше делает государство. И наоборот, существует ряд функций, которые лучше поддаются частному сектору.

Второй - поскольку рынок и рыночный механизм работают далеко не всегда идеально, именно в этот момент и наступает целесообразность вмешательства государством в повышение эффективности рыночного механизма. Например, стимулируя бизнес на развитие промышленного производства, инфраструктуры, создание рабочих мест и совместное развитие и продвижение социально важных проектов. Во всех случаях государство должно различными стимулирующими методами и способами стараться компенсировать несовершенство рынка.

Третий - те преобразования в экономике, которые происходят внутри страны, должны по ряду направлений синхронизироваться с мировыми тенденциями, но в тоже время носить собственные признаки, отличительные черты и характеристики в соответствии с особенностями, структурой и интересами национальной экономики.

Соревнование экономических моделей у стран советского блока выиграли модели смешанного типа, а вовсе не либеральные модели западного мировоззрения. Именно сейчас экономики смешанного типа в китайском

варианте опережают в экономическом марафоне уже самих законодателей экономической мысли США и ЕС.¹²³

Когда в Советском Союзе начинались экономические преобразования, мотивом выступало необходимость ликвидации технологическое отставание Советского Союза от развитых стран. Считалось, что «рынок» и «рыночный механизм» сделают это автоматически. Однако этого не только не произошло, но и привело к практически полной деиндустриализации,¹²⁴ деградации социального и научного потенциала страны. Признавая тот факт, что именно сейчас российской экономике требуется кадровая и промышленная модернизация, правительство тем самым признаёт, что реформы неolibералов полностью провалились. Из выступления президента «Меркурий-клуба», **академика РАН Евгения Максимовича Примакова** 13 января 2014 года - *«...в этой связи чрезвычайно важен вывод, что острый экономический спад в России в 2013 году обусловлен внутренними, а не внешними причинами. В этой характер приобретает проблема необходимости противодействия политике неolibералов в России...»*.¹²⁵ Реформы полностью провалились, поскольку валовый внутренний продукт (ВВП), даже в удачные с точки зрения максимального экономического роста предкризисные годы не вышел на уровень точки начала преобразований. Обнаружилась интересная закономерность, что чем выше уровень либерализации и приватизации в отрасли или чем дальше государство дистанцировалось от оной, тем хуже, там, в результате обстоят дела. Примерами могут служить системные отрасли как - энергетика, нефтепереработка, авиастроение.

¹²³ Электронный журнал IDK-Эксперт 06 мая 2014 года «Китай станет крупнейшей экономикой мира»

¹²⁴ Журнал «Однако» 20 сентября 2011 года №31(95) Михаил Юрьев «Нужна ли России форсированная индустриализация?»

¹²⁵ Выступление президента «Меркурий-клуба», академика РАН Е.М.Примакова 13 января 2014 г. Российская газета №6277 от 14 января 2014 года

В 2010 году, был, опубликовал доклад аналитиков МВФ,¹²⁶ где авторы в лице директора департамента исследований **Оливье Бланшара** и советника этого департамента **Джованни Дель'Ариччиа**, а также руководителя отдела бюджетного департамента **Паоло Мауро** - предложили фундаментально пересмотреть основные принципы неолиберального развития отражённых в «Вашингтонском консенсусе».

Также, в апреле 2011-го года, на заседании МВФ и Всемирного банка бывший исполнительный директор МВФ **Доминик Стросс-Кан** в своём докладе также обличил порочность вектора развития в формате основ «Вашингтонского консенсуса».¹²⁷

Какие можно сделать выводы из сложившейся ситуации - отмена госконтроля, слабо контролируемый финансовый рынок, либерализация рынка труда, низкая инфляция, приватизация всего и вся, в итоге не привели к позитивным результатам, скорее наоборот, деградация товарных и финансовых рынков, валютная волатильность, инфляционные всплески, рост безработицы, долговые пирамиды, как результат череда мировых дефолтных и пред дефолтных состояний.

С помощью реформ и преобразований, проведенных методами «Вашингтонского консенсуса» в целом ряде государств под общим термином «страны с переходной экономикой», привело к разрушению собственных промышленных и финансовых отраслей, открыв при этом собственные капитальные и потребительские рынки для поглощений.

При этом произошла полная финансовая зависимость реформируемых экономик от западных реформаторов, собственные финансовые и кредитные системы, были приватизированы и проданы в пользу самих реформаторов (Венгрия, Чехия, Словакия, Румыния, Болгария, Греция, Страны Балтии), а государства стали в свою очередь полностью зависимы

¹²⁶ IMF Staff position note February 12, 2010 SPN/10/03 Rethinking Macroeconomic Policy - Olivier Blanchard, Giovanni Dell'Ariccia, and Paolo Mauro

¹²⁷ Журнал «Однако» 11 апреля 2011 №16 (80) Андрей Ваджра «Стратегические идеи МВФ: от «Вашингтонского консенсуса» к «Мировому правительству»»

от кредитов новых экономических советников. И вот когда была навязана реформаторами рыночно долговая спекулятивная модель стимулирования экономики, она дала сбой во всём мире. Безудержный рост потребительского рынка, без роста производительности труда и реального сектора экономики, без адекватного и равноценно сбалансированного кредитного плеча для экономики, без собственных постоянно пополняемых сберегательных фондов, при максимальном снижении каких-либо контрольных функций государства за данными процессами, гипертрофированной свободой действий транснациональных финансовых корпораций и глобальных спекулянтов, продемонстрировали утопичность инновационной хозяйственной модели, её не способность к здоровым управленческим решениям.

Реформы в России не оправдали надежд, прежде всего по причине того, что так и не было создано рациональное рыночное хозяйство. Отсутствие ликвидного и прозрачного фондового рынка, практически полное отсутствие кредитной системы, приоритетом в которой было бы не сиюминутная прибыль, а финансирование реального сектора экономики, создание и помощь в финансировании малого и среднего бизнеса, деградация ряда промышленных отраслей и ещё большая сырьевая зависимость, чем в начале 90-х XX века.

Например, академик **Дмитрий Семёнович Львов** отметил следующее - «...созданная в России экономика - это экономика генерации сверхприбыли...». ¹²⁸

При таком наличии сверхвысокой нормы прибыли, от эксплуатации сырьевых месторождений и промышленных фондов созданных ещё полвека назад, привели к тому, что никакая структурная модернизация бизнесу собственно и не нужна, да и собственные национальные сберегательные фонды для обновления производства тоже не требуются, достаточно

¹²⁸ Журнал «Однако» 20 сентября 2011 года №31(95) «Настало время делать выводы. Пока не поздно» Александр Анисимов

занять у западных кредиторов под залог сырья или сырьевых мосторождений. Инвестировал капитал посредством офшора, заработал на сырьевой спекулятивной ренте, репатриировал капитал за границу, оставив изношенные основные фонды государству.

Российская экономика существенно зависима от иностранного капитала, а осуществить модернизацию экономики за счёт только иностранного капитала невозможно, конкуренты финансировать другое благополучие не станут. Россия должна сама научиться «производить» деньги, свои деньги через механизм эффективной генерации сберегательного процесса в финансах и производственного процесса в промышленности.

Сегодня многие привыкли к тому, что осмысленные инвестиции бывают только иностранными, а в самой России, собственные капиталы не могут генерироваться в принципе. В результате, в экономике страны на уровне понятийного финансового аппарата отсутствует разделение капиталов на внешний и внутренний (национальный), как нет и понимания того, что неконтролируемые внешние инвестиции, особенно в отсутствие собственных фондов, являются не столько источником будущей модернизации и процветания экономики, сколько источником нестабильности и опасности, экономика подвержена волновым капитальным штормам. По мнению неолибералов наоборот, ничего страшного в иностранном капитале нет, это одна из основ глобального мировоззрения - свобода движения капитала. Однако «головную боль» может причинить не только приток спекулятивного капитала на фондовые и валютные рынки, но и даже, казалось бы, мирные инвестиции в промышленность. Дело в том, что в России участились случаи, когда длинные инвестиционные проекты бросаются зарубежными инвесторами, несмотря на понесённые капитальные издержки, видимо для бизнеса сегодня уже есть более важные ориентиры, чем просто

контроль над компанией, захват или расширение рынков сбыта, а также репутация.¹²⁹

Таким образом, Россия, осталась страной зависимой от иностранного капитала, и усиливать эту зависимость в процессе интенсивной модернизации с опорой на иностранные инвестиции было бы не разумно и не дальновидно.

В мире глобальных финансов современная конкуренция - это перманентные войны, протекающие, прежде всего в финансовом и информационном пространствах,¹³⁰ где инструментами войны теперь выступают национальные валютные единицы, капиталы, информационные ресурсы, а противоборствующими сторонами финансово-банковские системы государств, международные финансовые организации, коалиции и союзы, информационные, консалтинговые и рейтинговые агентства, имеющие собственные возможности генерации капитала, информации и *внутренних сберегательных фондов*.

Денежной эмиссией во всём мире занимаются центральные банки государств. Однако множество различных факторов влияют на деньги эмитированные в обращение, но основной с точки зрения товарного производства - себестоимость и добавленная стоимость, которые могут быть различными в зависимости от методов их создания.

В развитых странах значительный объём денежной массы создаётся в финансовых центрах (**приложение 12**) с помощью финансовых технологий на базе своих финансово-банковских систем. Сегодня, источники создания денежной массы не ограничиваются только прямой печатной эмиссией, вопрос следует рассмотреть шире, речь идёт о денежной институциональной инфраструктуре, как государственной, так и частно-корпоративной,

¹²⁹ <http://www.vsp.ru/economic/2012/08/10/524386> Восточно-Сибирская правда. Разошлись, как в море корабли. Иностранные участники начали выходить из проекта освоения Штокмановского месторождения

¹³⁰ Дмитрий Голубовский, Отырба Анатолий «Азбука финансового суверенитета» Журнал «Эксперт» №39 (772) 03 октября 2011 года

деятельность которой, регулируется развитым законодательством и единым монетарным регулятором. Современная архитектура такой развитой финансовой системы достаточно сложна и призвана решить ряд следующих современных специфических задач: формирование и поддержание рынка национальных финансовых активов; поддержание в равновесно-стабильном состоянии курса национальной валюты; создание условий для образования национальных финансовых капиталов (посредством механизма стимулирования и генерации внутренних сбережений); обеспечение оборота различного рода товарных, финансовых и имущественных активов и основанных на них вторичных финансовых инструментов.¹³¹

Конкретизируя выше перечисленные вызовы и угрозы в финансовой сфере, следует отметить также те проблемы, которые существуют сегодня, например в российской банковской системе: проблемы с достаточностью и прозрачностью капитальной базы; не прозрачные кредитные риски; присутствие сомнительных финансовых операций на балансах банков; не исследованные, не классифицированные и не систематизированные в достаточной степени операционные риски.

Также практически отсутствие российского национально-ориентированного финансового капитала, зависимость российской экономики от внешних источников капитала, а также эксплуатация экономики с помощью неолиберальных методов «currency board», в результате существенно снижают конкурентоспособность государства в глобализованном экономическом пространстве.¹³²

Поэтому, крайне остро и необходимо, внести корректировки в приоритеты развития национальной финансово-банковской системы с ориентацией на внутренние ресурсы и внутренний рынок финансовых услуг.

¹³¹ Журнал «Банковские услуги» №1 - 2012 год, «Инновационная инфраструктура неолиберальной экономики», Маганов В.В.

¹³² Журнал «Однако» №35 (99) 18 октября 2011 Михаил Хазин «Море волнуется два»

Анализируя интеграционные процессы России в мировое экономическое пространство, эксперты расходятся во мнении, выигрывает или проигрывает России от этих процессов - «...вступление России в ВТО (Всемирная торговая организация) и намерение вступить в «клуб» ОЭСР - Организации экономического сотрудничества и развития, где «членство в ОЭСР предоставляет возможность странам-участницам получить доступ к многочисленным разработкам ОЭСР в области мировой экономики, статистическим данным, методам оценки экономического развития стран, что дает участникам организации инструментарий для оценки и анализа своей внутренней экономики, темпов развития, социальной политики...» - по мнению **Екатерины Шуваловой**, ведущего юриста TFH Russia,¹³³ однако нам видится, что это даёт только некий институциональный статус, без существенного экономического выигрыша. В тоже время, в обмен члены «элитарных экономических клубов» требуют от России, открытого товарного, потребительского и финансового рынка, преференции для своих инвестиций, условия правового регулирования по собственным законодательным актам, отмену ряда заградительных таможенных пошлин.

Таким образом, Россия, вступая в различного рода элитарности модные клубы, теряет свой финансовый суверенитет, подчиняясь поведенческой модели консультантов и просто обязана в ответ создавать защитные механизмы, для нивелирования возможных негативных последствий от такого неолиберального вступления. Это касается не только промышленного, но и финансового сектора экономики.

Повысить финансовый суверенитет, возможно лишь с применением политики финансового протекционизма.¹³⁴ Финансовый протекционизм¹³⁵ — это целенаправленная политика, по созданию собственной финансовой

¹³³ Журнал «Эксперт» №50 (783) «Ещё одно вступление» Яковенко Дмитрий, 19 декабря 2011 года

¹³⁴ Журнал «Однако» раздел «Лента обновлений» 10 декабря 2013 года Вадим Бондарь «ВТО сегодня – это не клуб джентельменов, а настоящий бойцовский клуб»

¹³⁵ В.М. Шавшуков – «Посткризисные императивы развития глобальной финансовой системы» Вестник Санкт-Петербургского Университета №2, 2012

инфраструктуры, законодательства и приоритетов развития финансовой системы. Стимулированию к генерации собственных капиталов, сбережений и фондов развития.^{136/137} Проведению собственной денежно-кредитной политики на финансовом рынке, независимой от международных денежно-кредитных регулятивных норм и институтов.¹³⁸

России в современном мире необходимо взглянуть на структуру собственной экономики с критической точки зрения, определиться с новыми приоритетами развития, где основу должен составить механизм генерации собственных финансовых ресурсов, основанных на сберегательных фондах и технологиях стимулирования долгосрочных инвестиций. Только реанимировав, собственную сберегательную систему в рамках финансовой независимости, Россия сможет добиться независимой финансовой политики направленной на развитие конкурентоспособной экономической модели в целом.

04 декабря 2014 года, в своём ежегодном обращении к Федеральному собранию **Президент Российской Федерации В.В. Путин** обратил внимание на проблему стимулирования и эффективного использования внутренних сберегательных фондов в стране – «...внутренние резервы должны стать источником инвестиций в России», заявил президент РФ Владимир Владимирович Путин, оглашая ежегодное послание Федеральному собранию. «У нас большой объем внутренних сбережений, они должны стать эффективными инвестициями. К 2018 году, несмотря на внешние ограничения нужно довести годовой уровень инвестиций до 25 процентов от ВВП страны. Наши сбережения должны работать на национальную экономику, идти на развитие, а не способствовать вывозу капитала...» -

¹³⁶ Журнал «Правовых и экономических исследований» №4 – 2013 год, «Цели и задачи формирования консервативно-сберегательной поведенческой модели социума», Маганов В.В.

¹³⁷ Международная научно-практическая конференция «Перспективы развития экономики и менеджмента» - «Национальные сбережения как парадигма финансового протекционизма», Челябинск июль 2014 года, Маганов В.В.

¹³⁸ Журнал «Вестник РАЕН» Санкт-Петербург №3 – 2013 год, «Инновационные и консервативные кредитно-финансовые институты российской Федерации, их институциональный статус и задачи», Маганов В.В.

подчеркнул глава государства, указав на то, что сначала необходимо значительно повысить устойчивость банковской системы.^{139/140}

По пути протекционизма и защиты собственных интересов Россия пошла как системообразующий лидер в создании на первоначальном этапе Таможенного союза (ТС), а затем на его основе и Единого экономического пространства (ЕЭП) Евразийского экономического союза (ЕАЭС).¹⁴¹

Несмотря на пессимистические прогнозы западных экспертов и политиков, утверждавших, что соседи России непременно пересмотрят своё отношение к объединительным идеям Москвы, Астаны и Минска, а евразийский интеграционный проект будет похоронен, процесс, наоборот, набирает «обороты». Лидеры России, Белоруссии и Казахстана подписали договор о Евразийском экономическом союзе, который установил полноценный единый рынок и заложил фундамент общей экономической политики. Нурсултан Назарбаев, Александр Лукашенко и Владимир Путин благодаря созданию ЕАЭС рассчитывают увеличить совокупный ВВП к 2030 году на один триллион долларов США, и вновь изменения и измерения выражаются в иностранной валюте, страны конкурента.

29 мая 2014 года, как и было запланировано, состоялось подписание договора об учреждении на базе Таможенного союза (ТС) и Единого экономического пространства (ЕЭП) Евразийского экономического союза (ЕАЭС). Создаётся полнофункциональный единый рынок трёх стран (ранее из-за изъятий и ограничений он работал едва ли наполовину).¹⁴² На наднациональный уровень администрирования теперь вынесены прежде спорные отрасли экономики, товарные группы и области госрегулирования: фармацевтика, энергетика, транспорт, агропромышленный комплекс, сельское хозяйство, медицинские изделия, образовательные стандарты,

¹³⁹ Lenta.ru 04 декабря 2014 года, со ссылкой на РИА Новости и ИТАР ТАСС

¹⁴⁰ Для справки - по данным Агентства по страхованию вкладов (АСВ) за третий квартал 2014 года, на банковских депозитах население хранит более 17 триллионов рублей (<http://asv.org.ru/>)

¹⁴¹ Журнал «Эксперт» №24 (903) 09 июня 2014 года «Экономика общего дела» Сергей Тихонов

¹⁴² Журнал «Однако» Евразийский Экономический Союз: как именно создаются единые рынки Иван Лизан, 28 мая 2014 года

акцизы, рынок труда, а также финансовый рынок. За скобками пока остается лишь особо чувствительный рынок энергоресурсов.

Потенциал ЕАЭС притягателен и для других стран СНГ. Армения уже выполнила дорожную карту и подпишет договор о вступлении в ЕАЭС в ближайший месяц (минуя промежуточную стадию Таможенного союза). Пятым членом организации после выполнения дорожной карты станет Киргизия. Заявку готовит и Таджикистан, ожидающий вступления в союз Киргизии (пока он не имеет общей границы с участниками ЕАЭС).

Соглашения были достигнуты по следующим ключевым направлениям: общий финансовый рынок и платёжная система; единый рынок труда; единый рынок товаров и услуг; рынок промышленности и агропромышленного комплекса; рынок фармацевтики; рынок строительных услуг; рынок авиаперевозок; рынок углеводородов и электроэнергии (достигнута предварительная договорённость); рынок алкогольной продукции (достигнута предварительная договорённость).

Всего по условиям подписанного договора торгово-промышленным палатам России, Белоруссии и Казахстана поручено синхронизировать законодательство в двенадцати областях сотрудничества.

Особенно тут стоит отметить и осветить сферу финансов. В данной сфере предполагаются существенные интеграционные процессы. С целью создания единого рынка финансовых услуг в ЕАЭС ведутся работы по гармонизации внутринационального законодательства в части оказания финансовых услуг и осуществления банковской деятельности. В рамках договора о Евразийском экономическом союзе осуществляется кодификация международных договоров, составляющих договорно-правовую базу Таможенного союза и Единого экономического пространства. Разработан раздел XVI договора о создании ЕАЭС «Регулирование финансовых рынков» и приложение 17 к нему. Евразийской экономической комиссией подготовлено два соглашения — Соглашение о требованиях к осуществлению деятельности на финансовых рынках и Соглашение по

обмену информацией. Оба договора в данный момент находятся на стадии внутригосударственного согласования.

К 2025 году запланировано создание наднационального органа по регулированию финансового рынка в ТС и ЕЭП. Сам орган будет находиться в городе Алма-Ате.

Советник Президента РФ Сергей Глазьев¹⁴³ 23 мая 2014 года, на Астанинском экономическом форуме выступил с инициативой создания единой платёжной системы в Евразийском экономическом союзе с целью минимизации политических рисков и сокращения издержек от авторизации транзакций через международные платёжные сети. Цитата - *«...сегодня идёт работа по созданию Национальной платёжной системы (РФ). С моей точки зрения, было бы гораздо эффективнее сделать такую платёжную систему сразу на весь Евразийский экономический союз...»*, — заявил Глазьев.

В октябре 2014 года в Минске прошло заседание Международного банковского совета с участием представителей Евразийской экономической комиссии, в ходе которого выработаны основные предложения по интеграции национальных платёжных систем на постсоветском пространстве.

Что касается международных связей нового объединения, которые для России также важны, то, по словам **Президент Российской Федерации В.В. Путина**, ЕАЭС может сформировать льготные режимы торговли с Вьетнамом, Израилем и Индией, а также сблизиться с Китаем.¹⁴⁴ В Венесуэле уже поспешили заявить о намерении развивать связи между ЕАЭС и региональным торговым объединением стран Латинской Америки МЕРКОСУР. В целом именно торговая, а не политическая интеграция может считаться мировым трендом: аналогичное объединение регионального масштаба не без труда (в частности, провалены переговоры о единой валюте)

¹⁴³ Советник Президента РФ Сергей Глазьев 23 мая 2014 года, на Астанинском экономическом форуме

¹⁴⁴ «Союз по расчету - Договор о Евразийском экономическом союзе подписан» - информационная лента газета «Коммерсантъ» от 30 мая 2014 года»

пытается сформировать Саудовская Аравия на базе действующего Совета сотрудничества арабских государств Персидского залива, в союзе стран Юго-Восточной Азии (АСЕАН) уже действует зона свободной торговли. В целом же ЕАЭС выглядит не столько постсоветским ответом ЕС, сколько системой защиты от экономического изоляционизма и экономических войн.

2.3. Долговая парадигма функционирования неолиберальной экономики.

Несколько лет тяжёлой и безуспешной борьбы с мировым финансовым кризисом на всех институциональных уровнях мировой экономики, а также крайне острая проблема модернизации и индустриализации отечественного экономического механизма всё настоятельнее заставляют задуматься над ролью финансов в современном мире, как элемента экономики. Роль финансов в современном мире всё чаще стала сводиться к различного рода спекуляциям, механизмам реструктуризации задолженности или создания различной сложности финансовых пирамид и схем ухода от налогов.

Автором исследования выявлены основные тренды в мировых финансах:

-смена поведенческой парадигмы социума;

-практически повсеместная кредитная экспансия различной силы, уровня и институциональной связи;

-рост долговой зависимости, виртуализация финансового рынка, и как следствие тяжелейшая рецессия реального сектора экономики.

Смена поведенческой парадигмы социума - в прессе всё чаще приходят к мнению, что за сложнейшими экономическими механизмами в современном мире, в кризисе глобального мировоззрения, скрыты более сложные фундаментальные цивилизационные парадигмы и проблемы развития и динамики. Таким образом, можно сделать выводы, что текущий долговой кризис - это кризис не только финансов и экономики.

В тоже время у экономистов неоклассиков бытует мнение, что сокращение долгового бремени есть зло, которое должно привести к продолжительной

рецессии. Кейнсианство даёт описание такому парадоксу в экономике, как бережливость. Сбережения конкретного индивида есть благо, но с точки зрения государства есть зло, так как государство, сокращая долги, сокращает тем самым стимулы роста собственной экономики - так трактуют современные макроэкономисты дилемму между сбережениями и долгом.

Примерно в таком же векторе трактует необходимость долгового бремени аналитик-экономист из EIU (Economist Intelligence Unit) **Роберт Уорд**¹⁴⁵ - *«...многие развитые экономики и их правительства сокращают расходы, пытаясь уменьшить дефициты бюджета и стабилизировать ситуацию с госдолгом. Поэтому бережливость домохозяйств одновременно с сокращением дефицитов госбюджета будет означать рост безработицы - не только в самой Британии, но и в других экономиках...»*.

Данное утверждение и парадоксально и верно одновременно, так как если государство, как институт власти и принуждения, не стимулирует субъектов экономики к сбережениям, а стимулирует к долговой модели развития, то данная поведенческая модель рано или поздно станет причиной финансового коллапса, круг замыкается.

Запущен процесс системного усложнения глобальной западной миросистемы, включая и нынешнюю финансовую систему, как составную её часть, обилие разнонаправленных информационных потоков и каналов обмена информацией, которые уже не способны объяснить картину мира, а, напротив, только запутывают её. В кризис попали не только современные системные институты, но и сами люди, их поведенческие модели взаимоотношений, сам социум и его понимание о происходящем вокруг. Культ потребительского поведения и принцип *«...свобода выбора...свобода суждения...свобода самоопределения...»* взамен, культа ответственности, замена рефлексии на индустрию развлечений, в сфере образования клонирование крайне узкопрофильных специалистов, не обладающих системным, целостным видением отраслевой картины управляемой системы.

¹⁴⁵ Журнал «Эксперт» №40 (773) 10 октября 2011 года «Жить по-японски» Александр Кокшаров

Такое количество критических параметров и фактов, должно рано или поздно перерасти в новое качество, из хаоса эгоцентричных поведенческих моделей породить нового глобального «эгочеловека» и «эгоцентрискую модель» его поведения. Весь этот механизм переформатирования общества, привёл к финансово-экономическому кризису, а эпицентром и лидменеджером неолиберальной экономики стали США с её развитыми финансовыми рынками и институтами.

Следует отметить, что главным элементом сложившейся кризисной ситуации является астрономических масштабов финансовая сфера стран Запада (США в частности), с её особо трепетным отношением к деньгам, как высшему благу человечества, а к кредитному плечу, как единственному инструменту способному решить все денежные проблемы сейчас и никогда более.

Гипертрофированная финансовая система, построенная развитыми странами, попустительствовала тому, что население на протяжении ряда десятилетий потребляло значительно больше, чем могло самостоятельно произвести, а сбережения, были не в моде, и всячески игнорировались. По данным ФРС США, разница в реальных доходах и расходах домохозяйств в США к 2007 году равнялась примерно 3 трлн. долларов США,¹⁴⁶ из которых половину домохозяйства финансировали за счёт кредита, а половину - за счёт снижения нормы долгосрочных сбережений.

По определению немецкого философа **Освальда Шпенглера**¹⁴⁷ - «...деньги - это форма особой духовной энергии, в которой концентрируется воля к господству, социальная, техническая, политическая, умственная одаренность, безумное стремление к жизни высокого полета...». Шпенглер также считает, что - «...почтение социума к деньгам - единственный обнадеживающий факт нашей цивилизации. Деньги и жизнь неразделимы... Деньги - это жизнь...».

¹⁴⁶ Журнал «Однако» М. Хазин декабрь 2013- январь 2014

¹⁴⁷ В. В. Афанасьев. Социология политики Освальда Шпенглера. М.: КДУ, 2009. — 192 с.

Можно с определённой долей уверенности сделать логический вывод, что «мышление деньгами» само собой порождает деньги, деньги порождают ещё большие деньги и так до бесконечности. На Западе финансовая деятельность прочно укоренилась в социокультурных связях. При таком подходе суть оценки эффективности экономики постепенно стала сводиться исключительно к оценке количественных финансовых показателей без какой-либо связи с качеством жизни, которое и должно в свою очередь определять уровень развития экономики.

Труд, создающий материальные блага вообще перестает быть для креативных людей необходимостью, становится в глазах современного индивида лишним и не интересным занятием, продолжает существовать лишь как некий придаток раздутой финансовой деятельности. Ярким примером такой эволюции финансов, может служить индустрия хеджфондов, а сегодня уже и «перегнавшая» её индустрия Private Equity фондов. Подобные инновационные финансовые структуры стали инструментами тех кризисных финансовых событий, которые можно наблюдать в последние годы.

В развитые экономиках в последние годы постоянно требовалось повышать жизненный уровень населения, требовалось увеличивать социальные государственные расходы - это необходимо было делать для того, чтобы ярко демонстрировать преимущества новой модели экономического и политического развития, например Еврозона. Повышение социальных расходов за счёт постоянного роста долга стало нормой для многих, новой моделью развития передовых экономик.

Бывший министр финансов Российской Федерации **Алексей Леонидович Кудрин** отметил,¹⁴⁸ что - «...американские граждане в ближайшее время столкнутся с сокращением дефицита и потребления, должны сменить свою поведенческую модель, которая у них сложилась до кризиса и явилась основной причиной кризиса, когда существенноросло потребление при

¹⁴⁸ «Пора быть пессимистами» 17 июня 2011 года ИА «Финмаркет»

существенно низком уровне сбережении в США...». А так же, он подчеркнул – «... сложившаяся в США модель потребления, которая привела к формированию гигантского государственного долга, фактически до сих пор не сменилась. Сменится ли эта модель в США? Сейчас она, пожалуй, поддерживается искусственно...».

Таким образом, экс министр чётко обозначил основные болевые точки американской долговой парадигмы развития, это *безудержный рост потребления с одновременным сокращением доли сбережений в экономике.*

Неограниченная кредитная экспансия – это усилия Федеральной резервной системы любым способом перезапустить останавливающуюся американскую экономику, посредством безконтрольной эмиссии денег не привели к ожидаемому результату. В результате денежный всплеск мировой ликвидности в значительной степени перетёк на спекулятивные финансовые рынки, породив очередной инфляционный навес и ожидание. Центральные банки во всём мире вынуждены стремительно наращивать денежные массы вслед за Федеральным резервом. «Долговой кризис в Америке и Европе носит принципиально разный характер. У США существует, по сути, неограниченный кредит за счет того, что весь мир «завязан» на долларовую систему, у Европы кредитный лимит исчерпан, и настало время долги возвращать».¹⁴⁹

Как следствие, обострились долговые проблемы во многих странах Евросоюза.¹⁵⁰ Выделение Греции многочисленных траншей финансовой помощи со стороны ЕС и Международного Валютного фонда ни к чему не привели, так как они не изменили самое главное поведенческой парадигмы в социуме. В свою очередь размер долга самой большой экономики мира США продолжает стремительно расти,¹⁵¹ намного опережая темпы роста самой экономики. Признаки резкого торможения в сфере материального

¹⁴⁹ Журнал «Компания» №22 (707) Автандил Цуладзе, политолог «Схема Монте-Кристо», 11 июня 2012 год

¹⁵⁰ Журнал «Компания» 28 октября 2013 года «В долгах как в шелках»

¹⁵¹ Журнал «Эксперт» №40 (870) от 07 октября 2013 года «Шатдаун и дефолт»

производства наблюдаются и по эту сторону и по ту сторону Атлантики, в итоге мировой кризис усугубляется, финансовая пирамида продолжает строиться и дальше, преумножая долги.

Таким образом, сложная ситуация в экономике при слишком высокой «кредитной глубине» и волатильности на рынках активов, а также одновременный спад в реальном секторе экономики, могут привести к дополнительным проблемам. Например, бумерангом порождая проблему обесценения залогов для кредиторов, приводя к появлению бридж банков двойников (банков плохих долгов), банкротству страховых и пенсионных фондов, что уже повлечёт негативные социальные последствия.

Рассматривая ретроспективу долговой истории крупнейшей экономики мира, можно увидеть, что впервые США ввели потолок собственного госдолга ещё в 1917 году - именно с последующей целью наращивания этого долга дальше. До этого момента конгресс США должен был утверждать буквально каждую дополнительную эмиссию государственных долговых инструментов, что приводило к существенной бюрократии в этом вопросе. Сама же потребность в увеличении госзаимствований, была связана с Первой мировой войной. Новый потолок устанавливал госдолг на уровне 8 млрд. долларов (вместо 3 млрд. долларов ранее), к концу Первой мировой войны уровень был поднят до 43 млрд. долларов, а к концу уже Второй мировой войны - до астрономических на тот момент 300 млрд. долларов. В 60-е и 70-е годы XX века госдолг США рос в среднем с темпами инфляции. Однако в период так называемой «рейгономики» с начала 80-х XX века¹⁵² темпы роста госдолга увеличиваются, превысив 1 трлн. долларов США¹⁵³ и с тех пор темпы роста госдолга стали превышать темпы инфляции (**приложение 13, 13/1**).

В зоне Евро тоже огромные долговые проблемы, прогнозы политологов и экономистов, часто сходятся во мнении, о возможной политической и

¹⁵² Журнал «Эксперт» №32 (765) от 15 августа 2011 года «Отравленная пилюля»

¹⁵³ Журнал «Русский репортер» №49 (177) , 16 дек 2010 , FORTRADER.RU

экономической трансформации или даже распаде зоны Евро.¹⁵⁴ Проблемой является как сам долговой кризис, так и слишком разные уровни развития экономик, стран участниц интеграции. Зачастую интересы одних стран, противоречат или вступают в конфликт с интересами других. Политические процессы в современной Европе идут быстрее осознанных разумных экономических реформ, опережая их на многие десятилетия. Эксперты отмечают, что столь быстрая интеграция тоже весьма способствовала росту долгового рынка Европы.¹⁵⁵ Выход из создавшегося положения может быть как самым жёстким - это полный развал зоны Евро, так мягким, более предпочтительным банкротство и выход из зоны ряда периферийных стран Греции, Италии, Португалии и даже Испании.¹⁵⁶

Таким образом, можно констатировать ряд фактов что, неолибералы пришедшие к управлению мировой экономикой за последние 30 лет, запустили механизмы такой кредитной накачки, которая в течение более чем четверти века активно стимулировала европейский спрос, нарастив его выше естественно комфортных уровней самой экономики. Ценой «кредитной эйфории» стала «долговая пирамида», резкое увеличение долга как домохозяйств и корпораций, банков, так и самих правительств государств, вызвав жестокую рецессию в промышленном секторе экономики (приложение 14, 14/2, 14/3).

В чём-то кризис еврозоны даже повторил американский коллапс низконадежной ипотеки (subprime), роль детонатора сыграли более слабые страны юга ЕС, где в последнее десятилетие царил финансовый хаос, приписки и денежный популизм, сформировавший «пухлый кредитный пузырь», в обществе сформировалась устойчивая парадигма «потребительского эгоизма».¹⁵⁷ Вместо, того чтобы предотвратить такой поворот событий, денежная политика ЕЦБ (Европейского центрального

¹⁵⁴ Журнал «Эксперт» №37 от 22 сентября 2013 года Жак Сапир «Кредит: рычаг или пузырь?»

¹⁵⁵ Журнал «Однако» «Закат Европы» №39 (103), 15 ноября 2011 года Александр Терентьев-мл.

¹⁵⁶ Журнал «Эксперт» № 40 (870) 13 октября 2013 года «Испания: госдолг угрожающе растёт»

¹⁵⁷ Журнал «Однако» «Еврохоррор» №39 (103), Михаил Хазин, 15 ноября 2011 года

банка) начала XXI века наоборот его стимулировала, помогая немецкому и французскому экспорту проникать на новые товарные и финансовые рынки. Следующим шагом, подкосившим новых членной зоны евро, это полное уничтожение собственной промышленной базы с одновременным падением процентных ставок на рынках капитала, что повлекло за собой рост цен на курортное жильё и переориентация экономики на рынок курортных услуг. Экономика ряда южных стран приобрела гипертрофированный характер и зависимость от денежных рынков Еврозоны, которые формировали спрос и предложение на стоимость капитала и активов далеко от самих новых членов Еврозоны.

В 2007-2008 годах пузырь недвижимости лопнул, обвалив цены на рынке, банки стали разоряться под грузом невозвратной ипотеки, а сберегательных фондов способных покрыть убытки просто не было, домохозяйства не имели в своей поведенческой модели сберегательные наклонности.¹⁵⁸

Между тем в ЕС принято перекрестное владение резидентов разных стран обязательствами друг друга, поэтому проблемы одной европейской страны мгновенно становятся проблемой ряда других европейских стран, например Греция в масштабе Еврозоны на неё приходится около 2% ВВП, однако банки Германии и Франции владеют греческими облигациями более чем на 100 млрд. долларов США. Схожие ситуации и с другими странами еврозоны - Португалией и Ирландией. Если же объявит дефолт Испания, чьих бумаг у коммерческих и инвестиционных банков указанной стран лидеров еврозоны порядка 400 млрд. долларов США, или же итальянских почти 650 млрд. долларов США, то финансовый сектор еврозоны ждёт коллапс. В целом указанные немецкие и французские банки владеют крайне проблемными обязательствами на сумму более 1,4 трлн. долларов США.¹⁵⁹ А кроме первой волны дефолта, накатывается вторая, бумаги Бельгии оцениваются ещё в 325

¹⁵⁸ Журнал «Финансовый рынок и финансовая политика», № 03-04 – 2012 год, «Мотивированная кредитная и инвестиционная экспансии на основе сберегательной функции денег. Основы культуры сбережений», В.В. Маганов.

¹⁵⁹ Журнал «Однако» «Конец Евробанкета», №39 (103), Сергей Егишянц, 15 ноября 2011 года

млрд. долларов США. Совокупная лимитная позиция банков Германии и Франции на долг сомнительных стран региона превышает 40% суммарного ВВП этих двух ключевых стран еврозоны. После основного дефолта может последовать кросс-дефолт, уже по так называемым страховкам CDS (Credit Default Swaps) - эти страховые контракты рискованные инвесторы заключали специально на случай наступления неплатежеспособности греческого правительства. *Выводы крайне не утешительные, разрушение материальной экономики и переход в сферу услуг, был осуществлён с помощью огромного кредитного плеча, который стимулировал сильные экономики стран еврозоны, а слабых вверг в дефолт.*

Бороться со своим кризисом власти ЕС стали примерно теми же методами, что применяли их коллеги заокеанские коллеги из США. Был создан гигантских размеров стабилизационный фонд (в сотни миллиардов евро), состоящий в основном из одних вербальных государственных гарантий, живых денег в фонде практически нет, так как наполнить фонд деньгами смогут, только их напечатать. *Следующим этапом стало заключение двухстороннего соглашения между Грецией и ФРС США о механизме долларовых свопов ради обеспечения банковской системы Греции ликвидностью.* В заключении эксперты Евросоюза рекомендовали Греции урезать бюджетные и социальные траты, тем самым признав несостоятельность концепции развития неолиберализма и кредитной панацеи развития социума.

Принципиально такую же картину можно увидеть в Португалии, Испании, Италии - дефицит огромен, и его не удаётся сократить без тяжелого ущерба для экономики и сохранения рабочих мест. Дилемма состоит в том, что и наращивать долг дальше тоже нельзя.

Рост долговой зависимости, виртуализация финансового рынка и крайне опасная кредитная модель развития, проводимая в развитых экономиках, привели к тому, что деньги перестали быть реальным индикатором,

измерителем и показателем производственной экономики.¹⁶⁰ Следовательно, произошла трансформация, кто занимался производством, всё больше терял рычаги воздействия на макроэкономическую ситуацию и наоборот, тот, кто работал на денежных рынках, тот становился главенствующим в глобальном мире.

Это можно назвать причиной нарастающего хаоса в современном экономическом организме и причиной перманентного кризиса. Следующим шагом, усугубившим кризисное явление, это то что «виртуальные» деньги стали создавать «виртуальное пространство» вокруг себя, брендование всего и вся становится во главу угла, кредиты помогают раскрутке брендов новой экономики. Мировыми харизматичными валютами становятся Евро и Доллар США, наступают новые «виртуальные или цифровые валюты».

В начале 2009 года глава Народного банка Китая **Чжоу Сяочуань** предложил свергнуть американский доллар с пьедестала и заменить его в мировой торговли резервной валютой МВФ - SDR (англ. Special Drawing Rights, SDR, SDRs - искусственное резервное и платежное средство для регулирования сальдо платежных балансов, покрытия дефицита платежного баланса, пополнения мировых валютных резервов, расчётов по кредитам стран участниц МВФ), курс которого определяется на основе нескольких основных торговых валют. Тем не менее, в конце 2010 года МВФ всё же оставил за американским долларом главенство, как резервной валюты. Что стимулирует дальнейший рост государственного долга США, который составляет на сегодняшний момент уже более 17 трлн. долларов США.¹⁶¹

Суть проблем вполне очевидна - «...нельзя строить модель развития экономики за счет постоянного роста жизненного долга...», - так комментирует член индексного комитета ММВБ **Сергей Суверов**. Тем не менее, такая модель строилась на протяжении десятилетий, без

¹⁶⁰ Журнал «Финансы и Кредит» №15(495) – 2012 апрель «Постиндустриальная неолиберальная доступность кредита» Маганов В.В.

¹⁶¹ Журнал FORTRADE.RU 03 (72) март 2013 Александр Куряшкин «Долги Европы против долга США»

существенной корректировки и ограничений, в результате возникла тяжёлая финансово-кредитная зависимость.

Не менее резкие высказывания допускают и другие официальные лица, делая комментарии по сложившейся ситуации на рынке - *«...это самый глубокий финансовый кризис, который можно наблюдать времён Великой депрессии начала 30-х XX века. Экономистам приходится сталкиваться с крайне необычными обстоятельствами, которых раньше не было в экономической истории...»*, - именно такую оценку даёт сам глава Банка Англии **Мервин Кинг**, или - *«...реальный сектор экономики практически уничтожен, домохозяйства живут не по средствам именно благодаря кредитам...»*, - констатирует The Guardian. В таком же контексте высказывается китайская «Жэньминь жибао» - *«...всем известно, что после финансового кризиса США подошли к логическому концу пути, по которому они раньше активно старались развивать виртуальную экономику с крайним невниманием к реальному сектору»*.¹⁶²

Проведенные ФРС США «количественные смягчения» (с 2009-2010 и 2010-2011 года) были в значительной мере направлены на поддержания ликвидности на рынках капиталов, но не на исправления структурных перекосов в экономике. Третье количественное смягчение QE3 2012 года (программа QE-3 Quantitative easing 3), называемую Twist, программа количественного смягчения в финансовой сфере, было произведено с целью противодействия снижению цен на основной актив неолиберальных экономистов - жильё, ФРС для этого запустила специальную программу «Твист» (обмен краткосрочных облигаций на своем балансе на долгосрочные облигации, стараясь максимально отдалить момент системного дефолта).

Американская экономика виртуализировалась не в одночасье, всё началось ещё теперь уже далёком 1971 году, когда президент США Ричард Никсон объявил о полной отмене золотого обеспечения доллара, и доллар стал свободной от каких-либо международных обязательств (начиная с 1944 года,

¹⁶² Журнал «Однако» №20 Вадим Бондарь - «Сила и слабость денег» от 18 июня 2011

доллар США и британский фунт, по сути, были объявлены мировыми резервными валютами и имели золотое покрытие). К началу 70-х XX века долларовая масса стала уже значительно превышать все возможные золотые резервы ФРС. Такое решение США было продиктовано стремлением Франции обменять «бумажные» доллары на реальный товар - золото. С тех пор, по настоящее время долларовая масса, в том числе и наличная, стала расти по ни кем не контролируемой экспоненте, активно виртуализируя мировую финансовую систему с помощью новых и новых финансовых инструментов, постепенно стала циклопически разрастаться сфера производных финансовых инструментов (ПФИ) или (деривативов).

Общая стоимость деривативов уже превысила мировой ВВП в десятки раз. Например - *«...мировая экономика размером порядка 60 – 65 трлн. долларов США уже не может поддерживать такой объём лотерейных билетов стоимостью более 600 трлн. долларов...»*, - такое мнение о состоянии дел в мире, погрязшем в финансовом казино американского аналитика экономиста **Боба Мориарти**.¹⁶³

Изначально, ставя своей задачей диверсифицировать торговые риски, обеспечить безопасное управление финансами ресурсами на рынке капиталов, с конца 70-х - середины 80-х годов XX века масштабы рынка деривативов выходят из-под контроля их создателей и начинают формировать виртуальную экономику - новый финансовый мир, живущий по собственным законам и распорядку, мир, который по мере своего экспонентального роста стал всё больше отдаляться от реального сектора экономики, замкнувшись на себе и обслуживая только себя самого.

Так, оборот биржевых деривативов (только фьючерсов и опционов), по статистическим данным Банка международных расчетов БМР (Bank for International Settlements) в Базеле, уже составил более 2 квадриллионов долларов США при номинальной стоимости базовых активов, которые они

¹⁶³ Журнал «Однако» Вадим Бондарь, «Сила и слабость денег» №20 от 18 июня 2011

страхуют или покрывают всего-то около 100 трлн. долларов США.¹⁶⁴ Причём, аналитики банка отмечает, что кроме биржевого есть ещё и внебиржевой рынок, объём которого по предварительно оценке в номинальной стоимости находится в диапазоне от 500 до 700 трлн. долларов США, но так как размер оборота внебиржевых деривативных инструментов практически не фиксируется официальной статистикой, то в действительности рынок может быть в разы больше. Рынок новых финансовых инструментов оказался, по сути, никому не подконтролен.

Усложнение взаимосвязей мировой экономики привело к усложнению и финансовой сферы. Порождение усложнения финансовых инструментов являются такие как - кредитные дефолтные свопы (CDS - credit default swap), то есть страховки на случай невыполнения контракта, позволяющие коммерческим банкам занижать планку требовательности при оценке кредитоспособности к конечным заемщикам, и сложно структурированные долговые производными финансовыми инструментами (CDO - collateralized debt obligation) обеспеченные долговые обязательства, обеспечением которых может выступать кредиты, облигации, другие активы требующие секьюритизации. Именно они «надули» американский ипотечный «пузырь», который лопнул в период с 2007 по 2008 год, спровоцировав панику на финансовых рынках в мире.

Например, в своей работе на соискание учёной степени кандидата экономических наук - «Политика распределения доходов в Мексике: опыт неолиберальных преобразований и альтернативные подходы»,¹⁶⁵ **Рей ее Наварре те Томас**, так описывает ситуацию *«...довольно скоро проявились уже обсуждавшиеся дефекты и узкие места анализируемой неолиберальной финансовой политики, во всяком случае, применительно к Мексике, и, прежде всего, слабость, недостаток собственных накоплений...»*.

¹⁶⁴ Журнал «Однако» Александр Молчанов, Федор Смирнов «Эра финансового хаоса» №40 (104), 22 ноября 2011 года

¹⁶⁵ Рей ее Наварре те Томас - «Политика распределения доходов в Мексике: опыт неолиберальных преобразований и альтернативные подходы», стр. 66

К настоящему времени, борьба с кризисом в Европе и США ведётся с переменным успехом, вести о странах потенциальных банкротах поступают с завидным постоянством. Наращивание денежной массы посредством количественных смягчений, то есть прямой денежной эмиссии приводит к временным облегчениям, структура финансовой системы и монетарные регуляторы остаются те же, долговое бремя из частного финансового сектора перекладывается на государственные плечи, госдолг повсеместно растёт. Всё это приводит к новой волной инфляции издержек и падению реального сектора экономики, росту социальной напряжённости в виде безработицы, роста тарифов, снижению или полное отсутствие социальных выплат, пенсий, пособий, грантов.

Можно сделать вывод о том, что, несмотря, на фактически перманентную нестабильность, фундаментальные основы финансового мира фактически остаются нетронутыми, сберегательные философии и технологии в мире финансов даже не упоминаются.¹⁶⁶ Для того чтобы проверить это на практике, следует провести аналитические исследования методом корреляционного анализа зависимости банковского кредита, сбережений и динамики валового внутреннего продукта.¹⁶⁷

2.4. Анализ корреляционной зависимости банковского кредита, сбережений и темпов экономического развития.

Для понимая сути происходящего в мире финансов, необходимо проанализировать динамические ряды статистических данных по широкой репрезентативной выборке ряда стран мировой экономики. Для анализа, вклада банковского сектора в последний кризис 2007-2008 гг., автором данного исследования был произведён расчёт и анализ по выборке 17 стран за период почти 20 лет, который выявил и показал, что превышение в

¹⁶⁶ Журнал «Финансы и Кредит» № 14 (542) – 2013 апрель, «Мировые финансовые кризисы, как следствие пренебрежения сберегательной функцией денег», Маганов В.В.

¹⁶⁷ Анализ и расчёты автора

экономике кредита над сбережениями по отношению к объёму ВВП составило от 10 до 15 раз, что влечёт за собой преддефолтное состояние экономик, свыше 15 раз наступает технических дефолт, это ярко демонстрируют страны известной группы PIIGS (Portugal, Ireland, Iceland, Greece, Spain), подробные аналитические графики по странам Iceland, Greece, Spain об этом ярко свидетельствуют статистические базы таблиц Мирового Банка¹⁶⁸ и аналитического портала¹⁶⁹ «Глобальные финансы» (**приложение статистические таблицы с 1 по 5 и расчётно-аналитические таблицы с 6 по 8**).¹⁷⁰

Расчёт корреляционной зависимости банковского кредита, сбережений и темпов экономического развития, был сделан автором данного исследования,¹⁷¹ на основе выгрузки из базы данных массива статистических рядов, ряда показателей:

- Domestic credit provided by banking sector (of % GDP) (внутренний кредит, предоставленный банковским сектором, в % ВВП);
- Gross domestic savings (of % GDP) (валовые внутренние сбережения, в % ВВП);
- GDP growth (annual %) (прирост ВВП в % годовых);
- World development indicators - GDP (current USD) (ВВП в долларах США);
- а также, расчётный показатель, отношения (Domestic credit provided by banking sector) к (Gross domestic savings).

В начале анализа, необходимо рассчитать коэффициент кредитной нагрузки валовых сбережений в структуре ВВП (график 1).

$$E_i = \frac{N2_i}{N3_i}$$

Е – exceedance коэффициент превышения (в размах), кредитов над сбережениями в ВВП.

¹⁶⁸ The World Bank (<http://data.worldbank.org/indicator/>)

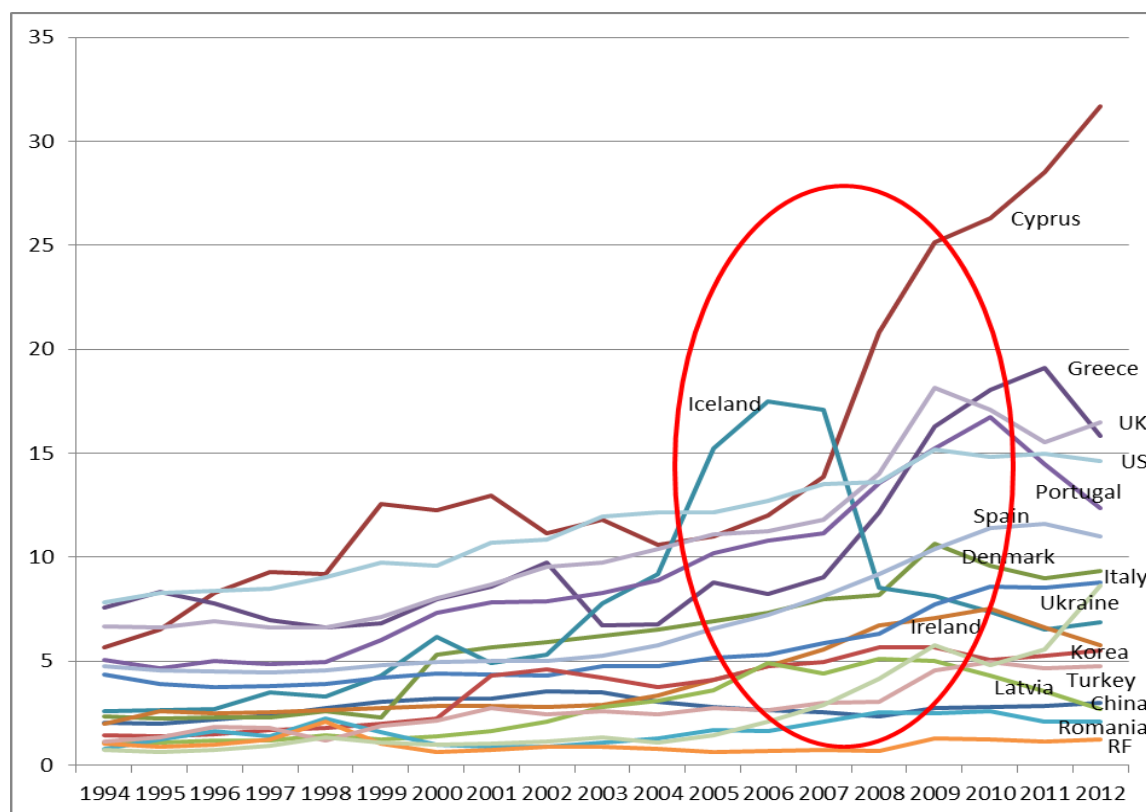
¹⁶⁹ <http://www.economywatch.com/economic-statistics/economic-indicators/>

¹⁷⁰ Economy Watch - Global Finance (global indicators - economic-statistics)

¹⁷¹ Расчёты автора

где: N2 (number) – Domestic credit provided by banking sector (% of GDP); N3 (number) – Gross domestic savings (% of GDP); i – количество анализируемых периодов.

График 2.4.1. Коэффициент кредитной нагрузки к валовым сбережениям (разы).¹⁷²

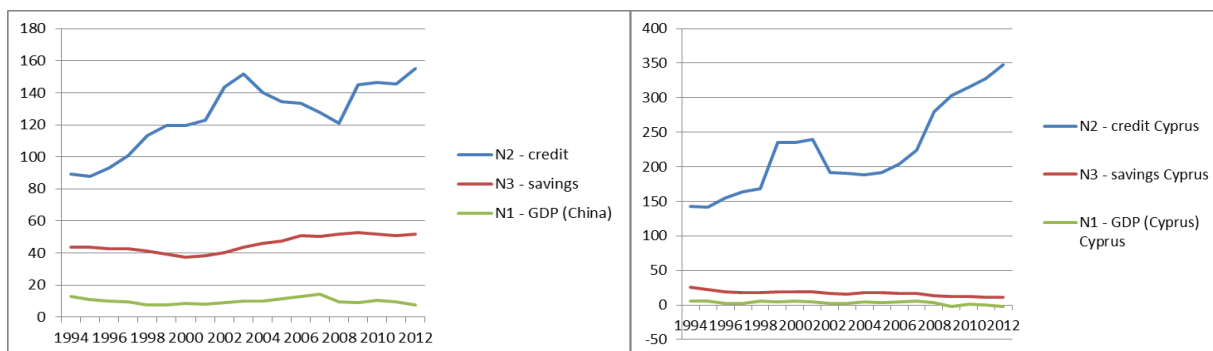


Превышение от 10 до 15 раз кредитов над сбережениями в структуре ВВП, влечёт собой преддефолтное состояние экономики, свыше 15 раз технических дефолт, страны PIIGS. 10 раз опасная черта, 15 раз точка разворота. Точка критического разворота экономики это 15 кратное превышение кредитов над сбережениями. Следующим этапом, необходимо рассмотреть динамику банковского кредита, сбережений и валового внутреннего продукта в разрезе анализируемых стран (все расчёты автора).¹⁷³

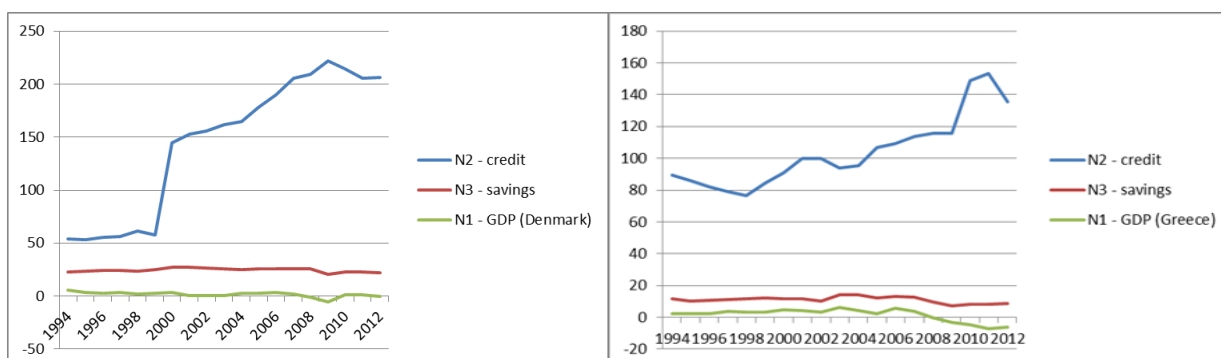
Графики 2.4.2. и 2.4.3. Динамика ВВП, отношение кредита и сбережений к ВВП (%) – Китай и Кипр.

¹⁷² Расчёты автора

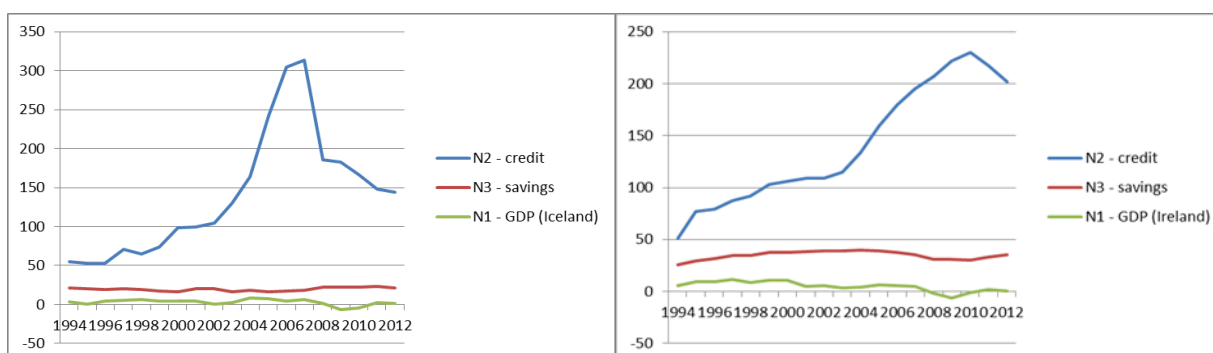
¹⁷³ Динамика ВВП, отношение кредита и сбережений к ВВП (%) – все расчёты автора



Графики 2.4.4. и 2.4.5. Динамика ВВП, отношение кредита и сбережений к ВВП (%) – Дания, Греция.



Графики 2.4.6. и 2.4.7. Динамика ВВП, отношение кредита и сбережений к ВВП (%) – Исландия, Ирландия.



Графики 2.4.8. и 2.4.9. Динамика ВВП, отношение кредита и сбережений к ВВП (%) – Италия, Юж. Корея.

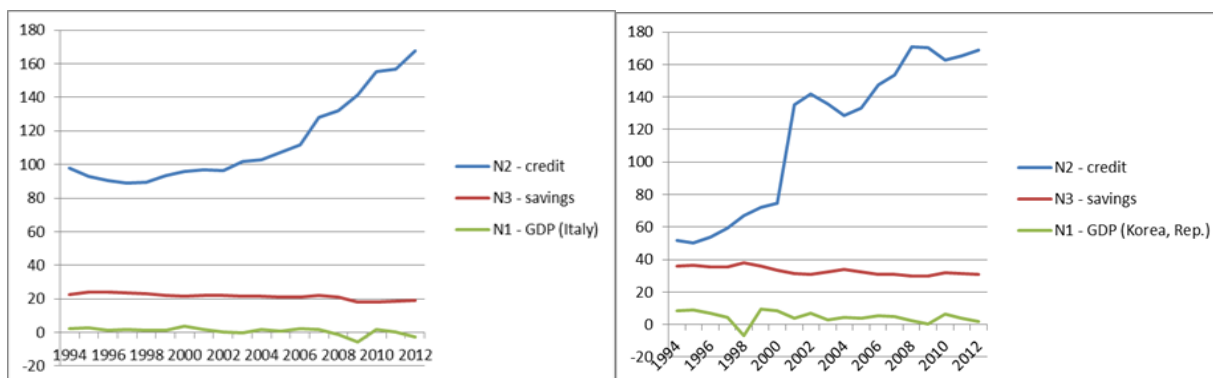


График 2.4.10. и 2.4.11. Динамика ВВП, отношение кредита и сбережений к ВВП (%) – Латвия, Португалия.

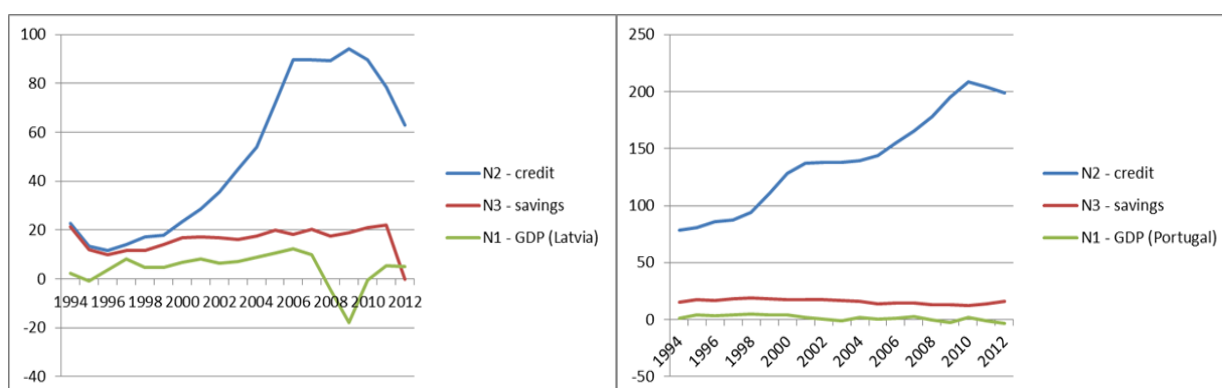


График 2.4.12. и 2.4.13. Динамика ВВП, отношение кредита и сбережений к ВВП (%) – Румыния, Испания.

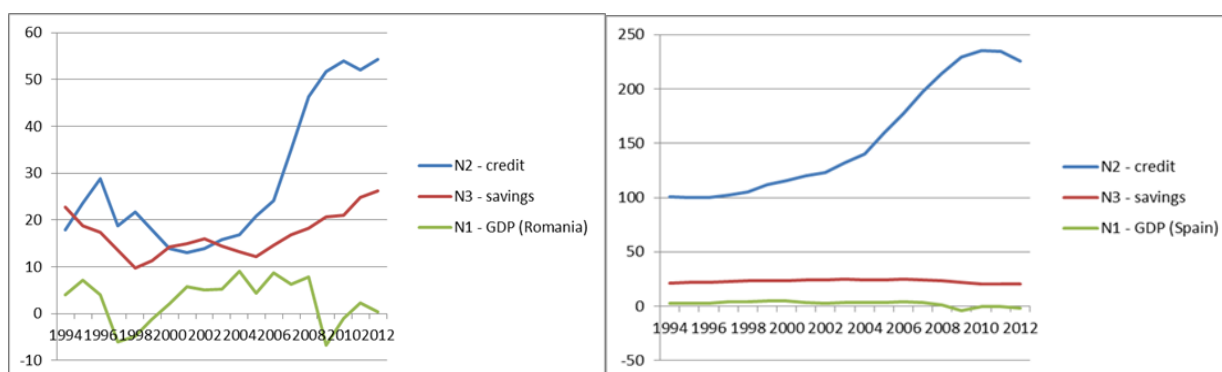


График 2.4.14. и 2.4.15. Динамика ВВП, отношение кредита и сбережений к ВВП (%) – Россия, Турция.

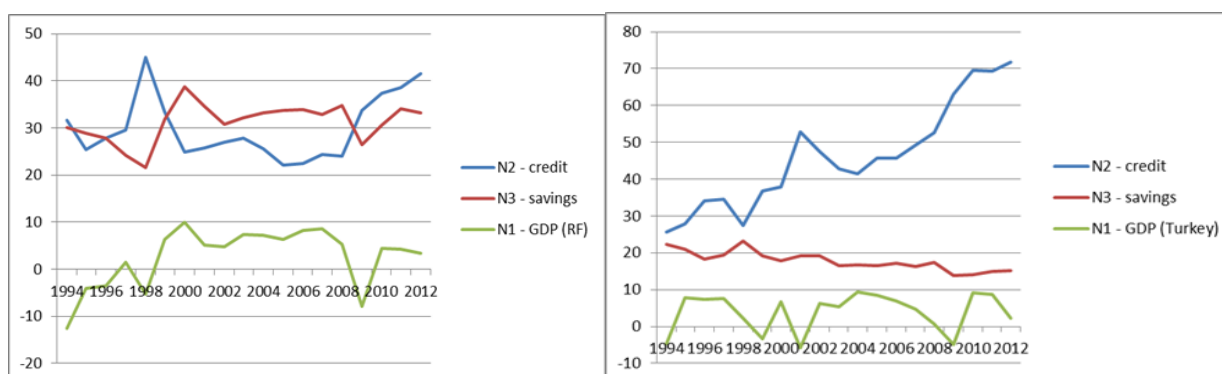


График 2.4.16. и 2.4.17. Динамика ВВП, отношение кредита и сбережений к ВВП (%) – Украина, Великобритания.

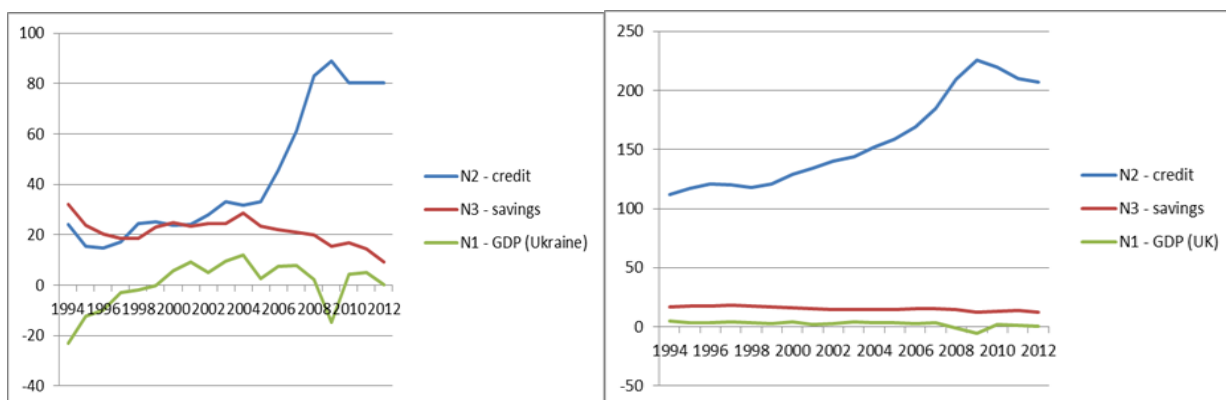
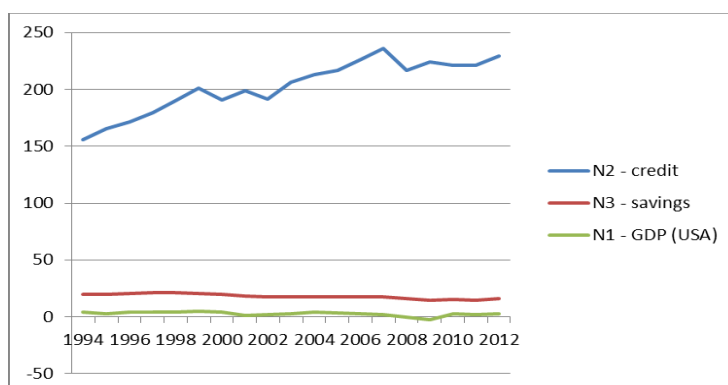


График 2.4.18. Динамика ВВП, отношение кредита и сбережений к ВВП (%) – США.

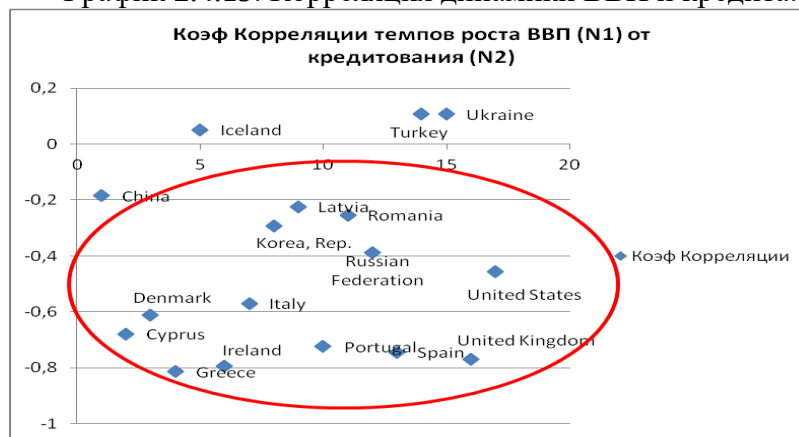


Практически на всех графиках видно, что банковский сектор активно кредитует экономику. Из сопоставления и анализа 17 стран и их графиков, можно сделать вывод, что банковские кредиты составляют более 100% в 12 странах, а в 7 странах из 12, банковские кредиты выданные экономике составляют даже более 200% ВВП (у Исландии было 300% в 2007 году, у Кипра даже 350% - страны, объявившие себя банкротами), что не может не свидетельствовать о кредитной «перегретости» экономик. В тоже время, ситуация со сберегательной активностью представляется зеркально противоположной, 12 стран из представленных по выборке 17, имеют не только стагнирующую сберегательную тенденцию, но и низкую долю сбережений как таковых по отношению к ВВП – практически все страны имеют долю ниже 50%, у верхней границы стабильно держится только Китай, ниже 35-40% только у двух стран – России и Ирландии.

После странового анализа, необходимо понять, если зависимости динамики ВВП от кредитной или сберегательной активности, подтверждается ли на практике тезис неолибералов, что кредит есть

благо, а сбережения «тормоз» экономики. Для этого произведём расчёт и анализ парной корреляционной зависимости трёх вводных переменных – внутреннего банковского кредита экономике, сбережений и ВВП, проанализируем их взаимосвязи в динамике.^{174/175}

График 2.4.19. Корреляция динамики ВВП и кредита.

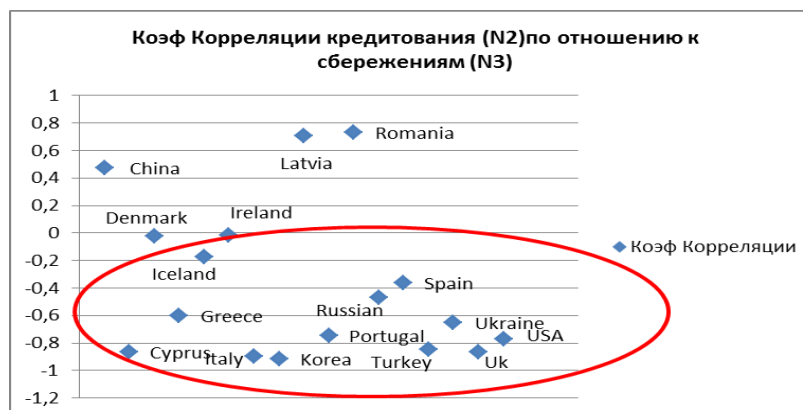


$$\overline{N1} = \frac{\sum_{i=1}^{19} N1_i}{n_i} \quad \overline{N2} = \frac{\sum_{i=1}^{19} N2_i}{n_i} \quad \overline{N1N2} = \frac{\sum_{i=1}^{19} N1_i \cdot N2_i}{n_i}$$

$$D(N1) = \frac{\sum_{i=1}^{19} N1_i^2}{n_i} - \overline{N1}^2 \quad D(N2) = \frac{\sum_{i=1}^{19} N2_i^2}{n_i} - \overline{N2}^2 \quad Q(N1) = \sqrt{D(N1)} \quad Q(N2) = \sqrt{D(N2)}$$

$$r_{N1N2} = \frac{\overline{N1N2} - \overline{N1} \cdot \overline{N2}}{Q(N1) \cdot Q(N2)}$$

График 2.4.20. Корреляция динамики кредита и сбережений.



$$\overline{N3} = \frac{\sum_{i=1}^{19} N3_i}{n_i} \quad \overline{N2} = \frac{\sum_{i=1}^{19} N2_i}{n_i} \quad \overline{N1N2} = \frac{\sum_{i=1}^{19} N3_i \cdot N2_i}{n_i}$$

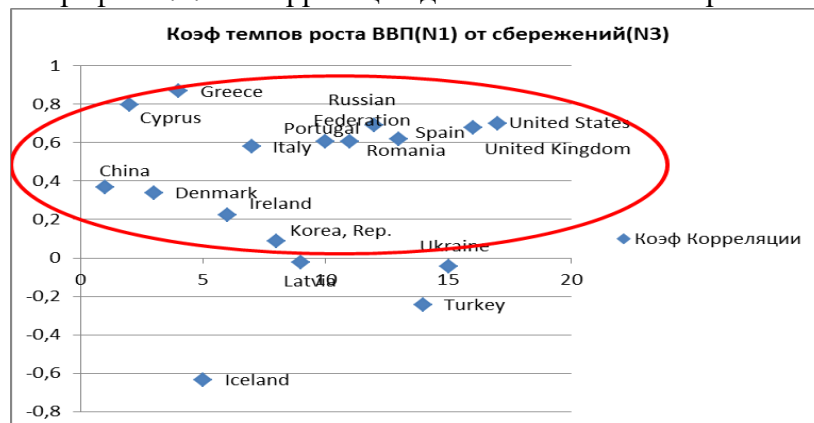
¹⁷⁴ Журнал «Научное обозрение» № 08 – 2014 год, «Корреляционный анализ зависимости банковского кредита, сбережений и динамики валового внутреннего продукта», Маганов В.В.

¹⁷⁵ Расчёты автора

$$D(N3) = \frac{\sum_i^{19} N3_i}{n_i} - \overline{N3}^2 \quad D(N2) = \frac{\sum_i^{19} N2_i}{n_i} - \overline{N2}^2 \quad Q(N3) = \sqrt{D(N3)} \quad Q(N2) = \sqrt{D(N2)}$$

$$r_{N2N3} = \frac{\overline{N3N2} - \overline{N3} \cdot \overline{N2}}{Q(N3) \cdot Q(N2)}$$

График 2.4.21. Корреляция динамики ВВП и сбережений.



$$\overline{N1} = \frac{\sum_{i=1}^{19} N1_i}{n_i} \quad \overline{N3} = \frac{\sum_{i=1}^{19} N3_i}{n_i} \quad \overline{N1N3} = \frac{\sum_{i=1}^{19} N1_i \cdot N3_i}{n_i}$$

$$D(N1) = \frac{\sum_i^{19} N1_i}{n_i} - \overline{N1}^2 \quad D(N3) = \frac{\sum_i^{19} N3_i}{n_i} - \overline{N3}^2 \quad Q(N1) = \sqrt{D(N1)} \quad Q(N3) = \sqrt{D(N3)}$$

$$r_{N1N3} = \frac{\overline{N1N3} - \overline{N1} \cdot \overline{N3}}{Q(N1) \cdot Q(N3)}$$

где: N1 (number) – GDP growth (annual %), N2 (number) – Domestic credit provided by banking sector (% of GDP); N3 (number) – Gross domestic savings (% of GDP); GDP – ВВП; E (exceedance) – коэффициент превышения (в размах), кредитов над сбережениями в ВВП. D (dispersion) – дисперсия; Q – среднеквадратичное отклонение; N (штрих) – среднее значение по i – переменной; i – количество анализируемых периодов.

Анализируя корреляционные зависимости в трёх плоскостях можно сделать выводы, что: график 2.4.19 отрицательная корреляционная зависимость, с ростом долгов, темпы роста ВВП падают, график 2.4.20 тоже отрицательные коэффициенты корреляции, то есть с ростом долговой нагрузки, объём сбережений падает; график 2.4.21 коэффициент корреляции уже положительный, он свидетельствует, что с ростом

сберегательной активности, ВВП имеет тоже тенденцию к росту (все графики являются расчётами автора).¹⁷⁶

Также следует подчеркнуть, что положительные темпы роста ВВП прямо пропорционально не зависят от увеличения объёма задолженности, иначе, увеличение темпов кредитования не влечёт за собой увеличение темпов ВВП. По сути, это свидетельствует, что кредиты не являются таким уж безоговорочным «драйвером» экономики, судя по графикам даже наоборот, увеличение долговой нагрузки приводит к замедлению темпов роста ВВП, а в ряде случаев даже к его падению. В тоже время на ярком примере России (график 2.4.15), можно заметить, что активность в сберегательной сфере приводит к положительной динамике ВВП, ту же тенденцию может подтвердить проследить и по Украине (график 2.4.16).

Аналитики журнала «Эксперт» подчёркивают - «...несколько обобщая, можно сказать, что сформировавшаяся в ходе глобализации финансовая система, завоевав мир, стала всё большее агрессивно «доить» мировую экономику. Да, она стимулировала потребление, но что она отобрала у хозяйства? Ответ очевиден: способность к накоплению. Ипотека, потребительский кредит, лизинг, пластиковые карты – всё стимулировало траты и «перетраты».... Национальные же финансовые системы становились всё более и более слабыми, поскольку граждане этих стран не хотели сберегать, а значит, инвестировать и реально богатеть...».¹⁷⁷

Таким образом, автор настоящего исследования наглядно выявил и проанализировал, что банковский сектор в ряде ведущих экономик мира, принял активное участие в сжатии «кредитной пружины», разразившийся мировой кризис до сих пор «не купирован», основные вопросы не решены, потребительская парадигма социума не сломлена, роль сберегательного сектора финансов так и не возросла. Это наглядно видно по расчётам

¹⁷⁶ Министерство обороны Г.П. Жуков С.Ф. Викулов «Военно-экономический анализ и исследование операций» раздел 5.2.1 Индекс корреляции» с. 142-146

¹⁷⁷ Журнал «Эксперт» №27 (906) от 30 июня 2014 года редакционная статья «Безналичный ужас», Игорь Шапошников

автора (расчётно-аналитические таблицы 6-8), в экономике действительно сложилась ситуация, когда взять кредит стало легче и понятнее, чем накопить, сберечь и рационально потратить.

Выяснив, что теоретической основой мирового кризиса является теория неолиберализма, очагом финансовый сектор экономики и его банковский сектор в частности, социальной парадигмой – потребительский эгоцентризм и игнорирование сберегательной функции денег, оценив масштаб бедствия на основе анализа статистических рядов, следует выработать рекомендации и меры по снижению напряжённости на внутреннем финансовом рынке, консервативному отношению к кредитованию и стимулированию сберегательного поведения, финансовым технологиям и финансовой инфраструктуре.

Данные предложения и меры, которые будут, предложены и изложены автором в следующих главах исследования.

Глава 3. Формирование новой архитектуры финансового рынка Российской Федерации в период глобализации.

3.1. Мега финансовые регуляторы - основа новой институциональной инфраструктуры современного финансового рынка Российской Федерации.

При «наступлении» эры глобализации и вступлении России в ВТО (Всемирная торговая организация),¹⁷⁸ рассмотрении членства в ОЭСР, России необходимо защитить свой внутренний финансовый рынок, а на первоначальном этапе создав отечественную институциональную инфраструктуру, и в этой части Россия уже начала движение к созданию таких институтов, как - Международный финансовый центр, Единый депозитарий, Единая торговая площадка, Единый финансовый мегарегулятор - объединение Росстрахнадзор и Федеральная служба по финансовым рынкам (ФСФР), а в последствии и объединения с Банком России, Единый институт развития (ВЭБ, РБРР и др.), в помощь малому бизнесу создание Агентства кредитных гарантий (АКГ), а на базе и при непосредственной помощи Внешэкономбанка создание Агентства экспортных гарантий - Российское агентство по страхованию экспортных кредитов и инвестиций (ЭКСАР).¹⁷⁹

Видно, что на протяжении ряда лет кристаллизуется новая государственная поведенческая парадигма, основанная на формировании институциональной инфраструктуры финансового рынка посредством механизма мегарегулирования. Однако следует отметить, тот факт, что чиновники так и не уделили должного внимания тому существенному обстоятельству, что не создана единая национальная розничная инфраструктура способная проводить целенаправленную финансовую политику в социальной сфере финансов, кредита и сбережений.

¹⁷⁸ Протокол о присоединении Российской Федерации к Марракешскому соглашению об учреждении Всемирной торговой организации от 15 апреля 1994 г. подписан в Женеве 16 декабря 2011 г. Полноправным членом ВТО Россия стала 22 августа 2012 г. <http://base.garant.ru/58045577>

¹⁷⁹ Тенденция выявлена и проанализирована автором

*Мегарегулятор*¹⁸⁰ - это орган, регулирующий отношения в определенных сферах деятельности, например финансовой. В настоящее время такой финансовый мегарегулятор существует в Великобритании, и его деятельность может послужить образцом для создания мегарегулятора во многих странах. Единый финансовый мегарегулятор,¹⁸¹ существует также в Дании, Исландии, Японии, Корее, Норвегии, Швеции, Венгрии, Латвии и Эстонии. Вопрос о необходимости создания мегарегулятора дошел также и до России.¹⁸²

Следует рассмотреть подробнее механизмы создания такого рода инфраструктурных мегаинститутов:

- создание центрального расчетного депозитария;

Существующая сегодня в России система учёта прав на ценные бумаги формировалась в начале и середине 90-х годов XX века и сегодня по сравнению с рынками Европы является анахронизмом. Главная проблема - непригодность к зарубежным системам учёта прав на ценные бумаги и системе международных расчетов. Сейчас эмиссионные ценные бумаги (акции и облигации) учитываются в большом количестве реестродержателей и раскиданы по нескольким депозитариям, которые связаны друг с другом в многоуровневую систему. Это сильно усложняет операции учета ценных бумаг и процедуру купли-продажи. Соответственно, затраты на обслуживание системы ложатся на плечи инвесторов.

Во многих странах эту проблему решают использованием центрального депозитария. В 1989 году после выработки странами с развитыми финансовыми рынками стратегии, которая предписывала создать развитый и эффективно действующий центральный депозитарий. В соответствии с этими

¹⁸⁰ «Мегарегулятор на базе ЦБ - плюсов много, но рисков не меньше», 20 сентября 2012 года Информационно-аналитический портал «Финмаркет»

¹⁸¹ Фливиборг Б., Брузелиус Н., Ротенгаттер В. «Мегапроекты и риски. Анатомия амбиций» – Cambridge university press М.: Альпина Паблишер, 2014 год

¹⁸² «Шаги к созданию финансового мегарегулятора в России» РЦБ август 2006 года, Юрий Кормош исполнительный вице-президент Ассоциации российских банков, канд. юрид. наук, Анастасия Буркова канд. юрид. наук.

решениями европейские страны создали национальные системы, а сегодня в Европе идёт уже следующий этап развития - создание международных институтов, выполняющих функции центрального депозитария для нескольких стран. Объединились в группу Euroclear центральные депозитарии Франции, Бельгии, Голландии и Великобритании. Другая международно-клиринговая организация - Clearstream - была поглощена Deutsche Borse Group и теперь осуществляет функции центрального депозитария для Германии и Люксембурга.

В России закон о «Центральном депозитарии» - настоящий долгострой с 2007 года, и только через пять лет Государственная дума приняла документ в третьем чтении. Федеральный закон от 07 декабря 2011 года №414-ФЗ¹⁸³ (с учётом поправок и изменений), закон вступил в силу уже с 2012 года.¹⁸⁴

Согласно документу, статусом центрального депозитария в России наделён «Национальный расчетный депозитарий» (НРД) - «дочка» биржи ММВБ, крупнейший институт по учёту ценных бумаг. НРД стал единственной компанией, которая ведёт реестр акционеров, - реестродержателем. При этом центральный депозитарий осуществляет денежные расчеты по исполнению обязательств по ценным бумагам - погашает облигации, выплачивает дивиденды, фиксирует реестр для проведения собрания акционеров и осуществляет другие функции.¹⁸⁵

Следует отметить, преимуществом создания центрального депозитария стало повышение прозрачности рынка. Все эмиссионные бумаги отныне числятся в одном месте, так что стала видна структура владения компаниями.

Создание центрального расчётного депозитария и его законодательное оформление даст возможность американским фондам вести учёт своих

¹⁸³ Федеральный закон от 07 декабря 2011 года №414-ФЗ о «Центральном депозитарии»

¹⁸⁴ Журнал «Депозитариум», «На пути к центральному депозитарию» №11 (93) 2010 стр. 13-21

¹⁸⁵ Журнал Депозитариум, «ФСФР России присвоила НРД статус центрального депозитария» №10 (116) 2012 стр. 6-7

портфелей российских ценных бумаг именно в нём, а не в эфемерных реестрах. Центральный расчётный депозитарий станет единым источником информации по корпоративным действиям, обеспечит эффективный клиринг расчётов и снижение издержек для участников фондового рынка, произойдёт и снижение комиссионных за обслуживание. Это важно, прежде всего, иностранным инвесторам, так как Россия ставит перед собой задачу построить в Москве международный финансовый центр (ММФЦ), то инфраструктура рынка ценных бумаг должна быть понятной инвесторам, в том числе иностранным. Сегодня они опасаются отечественных расчётных депозитариев, которые не имеют статуса *eligible securities depository* (надлежащего депозитария ценных бумаг), что согласно законодательству США ограничивает американские фонды в операциях с ними. В результате огромное количество активов оказывается сконцентрировано в реестрах, а не в отечественных расчётных депозитариях. Это приводит к росту издержек и затягиванию сроков по перерегистрации ценных бумаг.

- создание единого клирингового центра;

Одним центральным депозитарием сделать привлекательной биржу для торговцев не получится. Для этого ММВБ перевела расчётный центр по сделкам в Национальный клиринговый центр (НКЦ).¹⁸⁶ ЗАО АКБ НКЦ стало клиринговой организацией на фондовом рынке ММВБ. ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» - дочерняя компания «Группы Московская Биржа», выполняет функции клиринговой организации и центрального контрагента на финансовом рынке. С декабря 2007 года НКЦ осуществляет клиринг на валютном рынке ММВБ, с ноября 2011 года - на фондовом рынке,¹⁸⁷ а с декабря 2012 - на срочном рынке.¹⁸⁸

Теперь центр осуществляет взаиморасчеты между биржевыми игроками, и, самое главное, НКЦ будет третьей стороной в сделке - станет

¹⁸⁶ «Финансовое положение и устойчивость НКЦ как центрального контрагента»

<http://www.nkcbank.ru>

¹⁸⁷ «ММВБ вводит Новые правила торгов и клиринга» 27 октября 2011 года <http://mfc.ru/>

¹⁸⁸ <http://ozaimah.com/> Национальный клиринговый центр

центральный контрагентом. Это должно обеспечить надёжность исполнения расчетов.

Именно из-за отсутствия механизма центрального контрагента на рынке РЕПО российский рынок пережил сильнейшее снижение в 2008-м. Но мало того, что механизм торговли с использованием центрального контрагента позволяет снизить риски, он существенно улучшает саму технологию биржевых торгов. Самый главный шаг - переход от режима T+0 (когда расчёты по бумагам идут в тот же день, когда заключена сделка) к T+n (окончательный расчет переносится на несколько дней вперед). В режиме T+n игроки, покупая бумагу, на первом этапе оплачивают только часть её стоимости, а окончательно рассчитываются на третий-четвертый день. Данная схема расчётов распространится на ликвидные акции и облигации, при этом по менее ликвидным бумагам расчёты будут происходить по-прежнему на T+0. В течение трёх-четырёх дней между заключением и исполнением сделки биржа будет отслеживать все позиции игроков и при необходимости, будет кредитовать их как деньгами, так и ценными бумагами (новая статья доходов). Внедрение режима торгов T+N приведёт и к тому, что торговать различными инструментами по валютному, фондовому и срочному рынкам будет можно с единого счёта. То есть, имея, например, ОФЗ или валюту на счёте, участник торгов сможет использовать их как обеспечение для совершения сделок с акциями. Это, в частности, позволит превратить российский срочный рынок из клуба торговцев с «нулевой суммой» в открытый и удобный инструмент по страхованию позиций на спот рынке.

- создание единой национальной платежной системы;

Федеральный закон №161-ФЗ от 27 июня 2011 года «О национальной платёжной системе»¹⁸⁹ (с учётом поправок и изменений), который впервые вводит регулирование электронных денег. Отечественные игроки надеются, что теперь им будет легче противостоять зарубежным гигантам. Закон «О

¹⁸⁹ Федеральный закон №161-ФЗ от 27 июня 2011 года «О национальной платёжной системе»

национальной платежной системе» задумывался более трёх лет назад. Из названия может показаться, что он предполагает создание новой единой платежной системы взамен всех старых, но ничего подобного в этом акте нет. Цель законодателей взять под крыло новых операторов электронных платежей, ввести общие правила для транзакций со счетов сотовых операторов, в целом обеспечить стабильность и предсказуемость работы платёжной системы страны, определённый уровень гарантий потребителям платежных услуг.

Юристы, которые писали закон, во многом опирались на опыт ЕС и США. Понятийный аппарат, по мнению участников рынка, позаимствован в основном оттуда. Во главе всего - перевод денежных средств, ставилась задача создать «национальный аналог» VISA или MasterCard. Именно вокруг этого положения и была основная дискуссия разработчиков законопроекта. Дело в том, что, когда бенефициар со своего рублевого счета оплачивает товар в российском магазине при помощи карточки VISA или MasterCard, платеж всё равно идёт через транзакционный центр западной платежной системы, находящийся за границей РФ.

Именно с целью перекрыть эти трансграничные денежные потоки в текст закона неоднократно вводилось положение о локализации международных игроков в России: их хотели принудить либо построить в России свой центр, либо пропускать все транзакции за рубеж через «расчётный» российский банк.

Для повышения качества контроля сферы платежей и расчётов Банк России создал специальный департамент национальной платёжной системы.¹⁹⁰ Развитие платёжной инфраструктуры в России, платёжных инструментов является сейчас одной из важных задач Банка России. Весной 2013 года советом директоров ЦБ РФ была одобрена «Стратегия развития

¹⁹⁰ РБК daily «ЦБ создает департамент национальной платежной системы» 29 октября 2013 года

национальной платёжной системы»,¹⁹¹ предусматривающая, в том числе и ряд административных мероприятий со стороны регулятора.

- создание нового мегарегулятора, курирующего все финансовые рынки;

Слияние Росстрахнадзора (или Федеральной службы страхового надзора - ФССН) с ФСФР (Федеральная служба по финансовым рынкам) было оформлено Распоряжением Правительства Российской Федерации от 20 июля 2011 г. № 1261-р,¹⁹² во-исполнении Указа Президента РФ от 04 марта 2011 года №270 (с учётом поправок и изменений), стало важным шагом в этом направлении: открывается дверь в Международную организацию комиссий по ценным бумагам.¹⁹³ В последствии, 01 сентября 2013 года, произошло очередное слияние уже ФСФР с Банком России,¹⁹⁴ с 01 сентября 2013 года Федеральная служба по финансовым рынкам (ФСФР России) была упразднена). Объединённое ведомство получило функции по нормативно-правовому регулированию, контролю и надзору в сфере финансового рынка - за исключением банковской и аудиторской деятельности.

Впервые идея создания структуры мегарегулятора, курирующей все финансовые рынки, возникла ещё в ходе административной реформы, проводившейся в начале 2000-х годов. Тогда предлагалось объединить не только регулирование страхового и фондового рынков, но и банковский надзор. Однако у предложения оказалось слишком много противников, и оно было забыто. Почти сразу после возникновения идеи создания МФЦ в начале 2009 года депутаты Госдумы подготовили законопроект, предполагающий создание мегарегулятора на базе ФСФР и Росстрахнадзора, но тогда он не прошел даже первого чтения. Причину провала все участники обсуждения объясняли одинаково: единый регулятор будет обладать, куда большим аппаратным весом, чем любое из существующих надзорных ведомств, так

¹⁹¹ Вестник Банка России 27 марта 2013 года №19 (1415), стр.31-34

¹⁹² Российская газета, 29 июля 2011 г., федеральный выпуск №5541

¹⁹³ <http://www.ins-union.ru/> Всероссийский союз страховщиков, Максим Рубченко «Третье объединение»

¹⁹⁴ Указ Президента Российской Федерации от 25 июля 2013 года № 645

что за контроль над ним развернулась нешуточная аппаратная борьба. В результате этой борьбы проект просто похоронили. Однако специалистам было ясно, что создание Международного финансового центра без образования мегарегулятора нереально. Точнее, МФЦ может быть создан, при условии, если Россия вступит в Международную организацию комиссий по ценным бумагам (IOSCO).¹⁹⁵ Эта организация, в частности, оценивает уровень регулирования фондового рынка в каждой конкретной стране, и на основании этих оценок национальные регуляторы устанавливают для инвестфондов ограничения по работе с локальными акциями.

Для того же, чтобы присоединиться к IOSCO, Россия должна выполнить ряд требований по законодательному регулированию фондового рынка, также был принят закон «Об инсайдерской информации и манипулировании рынком» - Федеральный закон от 27 июля 2010 года №224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»,¹⁹⁶ обсуждавшийся парламентариями едва ли не десятилетие.

- создание единой биржевой площадки;

Объединение конкурирующих РТС и ММВБ в единую биржевую площадку произошло 19 декабря 2011 года, новая площадка получила название ОАО «ММВБ-РТС». Противники слияния предупреждали, что сделка уничтожит конкуренцию на фондовом рынке, а сторонники наоборот, были уверены в появлении дополнительных возможностей для привлечения иностранных инвесторов.¹⁹⁷

¹⁹⁵ Международную организацию комиссий по ценным бумагам (IOSCO) – международный регулятор фондового рынка, <http://www.iosco.org/about/>

¹⁹⁶ Федеральный закон от 27 июля 2010 года №224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»

¹⁹⁷ Журнал «Эксперт» №9 (743) Максим Рубченко, Яковенко Дмитрий «Спорное биржевое единство» 07 марта 2011 года

Финансовый кризис добавил сторонникам слияния новый аргумент: в условиях, когда инвесторы потеряли аппетит к риску, существование двух конкурирующих бирж и нерентабельно, и просто вредно из-за лишнего распыления ликвидности. На этой волне летом 2011 года руководство ММВБ начало переговоры о дружеском поглощении с акционерами РТС.

В конце 2010 года о необходимости объединения бирж заявил **Александр Стальевич Волошин**, руководитель проектной группы по созданию международного финансового центра (МФЦ) при президентском Совете по финансовым рынкам.¹⁹⁸

Таким образом, свою позицию в обсуждаемом вопросе озвучило Правительство, а дискуссия об объединении бирж перешла из рыночной плоскости в политическую. После этого переговоры сдвинулись с мертвой точки.

Причин для объединения у биржевых площадок накопилось много: финансовый кризис, конкуренция со стороны не биржевых торговых систем, стремление к синергетическому эффекту и экономии издержек. Этими же предпосылками руководствуются и российские биржи. Поэтому неудивительно, что слияние ММВБ и РТС позитивно было оценено, как акционерами бирж, так и брокерами, участвующими в работе площадок.

Объединение бирж унифицировало правила и процедуры торговли, улучшило контроль за сделками и контрагентами, повысило требования к эмитентам в части раскрытия информации, отчётности, стандартов корпоративного управления. Всё это, безусловно, позитивно должно сказаться на инвестиционной привлекательности российского фондового рынка. Это правильный шаг, так как потенциально усиливаются конкурентные позиции России на глобальном рынке, но лишь при условии аккуратного сохранения всех позитивных результатов - рынков, продуктов, технологий, - ставших следствием острой конкуренции ММВБ и РТС.

¹⁹⁸ Журнал «Однако» 18 апреля 2010 года раздел Лента обновлений Дмитрий Бжезинский «Коктейль биржевой»

Сама *Московская межбанковская валютная биржа*¹⁹⁹ открыта в 1992 году. По данным ММВБ за июль 2011 года, у биржи было 16 акционеров, среди которых крупнейшие Банк России (28% акций), Юникредит-банк (12,7%), ВЭБ (11,8%), ВТБ (7,6%) и Сбербанк (7,5%). По совокупному объему торгов является крупнейшей биржей в России, странах СНГ, Центральной и Восточной Европы. По биржевому обороту ценных бумаг группа ММВБ входит в двадчатку ведущих фондовых бирж мира.

*Фондовая биржа РТС*²⁰⁰ создана в 1995 году. Основные акционеры: «Тройка Диалог» (10%), «Атон» (9,82%), Альфа-банк (9,59%), «Дойче Секьюритиз» (9%), «Ренессанс Брокер» (8,21%), «КИТ Финанс» (11%). 15% акций находится под управлением фонда «Да Винчи Капитал». Общая капитализация рынка акций - более 1 трлн. долларов США.

Слияние ММВБ и РТС - это шаг вперед в развитии российского фондового рынка. Крупнейшие региональные биржи, лидеры рынка в своих регионах, такие как Hong Kong Exchanges & Clearing Limited, BM&F Bovespa SA, Dubai Financial Market PJSC стоят на рынке в 2–3 раза дороже бирж, следующих за лидерами. То есть тоже крупных игроков, но отстающих от лидеров по охвату рынка, выраженному в торговых оборотах. Объединение РТС и ММВБ даст крупнейшую региональную биржу на пространстве СНГ и Центральной Азии, а в случае присоединения к проекту Deutsche Boerse - и Восточной Европы, это будет финансовый игрок мирового уровня. Соответственно на фоне увеличения капитализации снизятся издержки акционеров по привлечению капитала, повысится оценочная надёжность такой единой биржи, её финансовые и функциональные возможности, а значит, увеличится приток инвестиционного капитала на её площадки.

- создание *Российского агентства по страхованию экспортных кредитов и инвестиций (ЭКСАР)*;

¹⁹⁹ <http://moex.com/ru/>

²⁰⁰ <http://moex.com/ru>

Одним из факторов медленного восстановления национального хозяйства нашей страны в посткризисный период является отсутствие полноценной и эффективной поддержки национальных экспортеров, в то время как, например, у Китая такая система есть и исправно функционирует, способствуя быстрому развитию экономики данной страны. В КНР действует несколько государственных компаний, предоставляющих поддержку национальным экспортерам: Экспортно-импортный банк Китая (Eximbank) и Государственная корпорация страхования экспортных кредитов (China Export & Credit Corporation (Sinosure)). China Export & Credit Corporation (Sinosure) специализируется на страховании экспортных кредитов и содействует развитию китайского экспорта и инвестиций. Приоритетным является страхование экспорта высокотехнологичной продукции. Sinosure оказывает услуги по страхованию экспортных кредитов от рисков неплатежа, услуги в области финансов, информации и управления дебиторской задолженностью. С момента основания Sinosure оказал поддержку экспорту на общую сумму более 250 млрд. долларов США и поспособствовал получению кредитов на более чем 450 млрд. юаней в 110 различных банках.²⁰¹

Российское агентство по страхованию экспортных кредитов и инвестиций (ЭКСАР) создано в октябре 2011 года и является новым для России инструментом страховой поддержки экспорта. Агентство предоставляет страховое покрытие экспортных кредитов от предпринимательских и политических рисков и российских инвестиций за рубежом — от политических рисков. Уставный капитал агентства составляет 30 млрд. рублей. Единственным акционером ЭКСАР является Внешэкономбанк (ВЭБ).²⁰²

²⁰¹ <http://www.brokert.ru> Таможенный брокер Государственное страхование экспорта

²⁰² газета «Коммерсантъ» «ВЭБ пустит деньги на экспорт, докапитализируя ЭКСАР и Росэксимбанк». 12 сентября 2013 года Елена Киселева, Александра Баязитова

Следует заметить, что основные клиенты ЭКСАР — российские экспортеры, в том числе предприятия малого и среднего бизнеса, российские и иностранные банки, предоставляющие финансирование экспортёрам.

Деятельность агентства ориентирована на поддержку высокотехнологичного экспорта, инновационных отраслей и отраслей с высокой долей добавленной стоимости, имеющих стратегическую важность для национальной экономики.²⁰³

Функциональная работа агентства регулируется Федеральным законом от 18 июля 2011 г. № 236 «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в целях совершенствования механизма страхования экспортных кредитов и инвестиций от предпринимательских и политических рисков».²⁰⁴ На рассмотрении агентства в настоящее время находится множество экспортных проектов в таких отраслях, как сельскохозяйственное, энергетическое, транспортное машиностроение, химическая промышленность, металлургия, авиастроение, автомобилестроение, приборостроение. Речь идёт о поставках российской продукции в Казахстан, Белоруссию, Украину, Азербайджан, Киргизию, Индонезию, Мозамбик, Кубу, Турцию, Вьетнам, Ирак, Монголию.

- создание Агентства кредитных гарантий малого и среднего бизнеса;
Премьер-министр Дмитрий Анатольевич Медведев подписал распоряжение от 05 мая 2014 года №740-р о создании Агентства кредитных гарантий.²⁰⁵ В условиях ухудшения финансового положения организаций сохраняются факторы повышения рисков банковского кредитования

²⁰³ Международная конференция «Страховая поддержка. Мировой опыт. Новые возможности.» приуроченная к созданию в России нового института государственной поддержки экспорта — экспортного страхового агентства России (ОАО «Российское агентство по страхованию экспортных кредитов и инвестиций» (ЭКСАР))

²⁰⁴ Федеральный закон от 18 июля 2011 г. № 236 «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в целях совершенствования механизма страхования экспортных кредитов и инвестиций от предпринимательских и политических рисков»

²⁰⁵ распоряжение от 05 мая 2014 года №740-р о создании Агентства кредитных гарантий
<http://www.economy.gov.ru> Министерство экономического развития Российской Федерации
раздел Новости 06 мая 2014 года

субъектов МСП (малого и среднего предпринимательства). Дальнейшее расширение инвестиций субъектов МСП за счёт собственных источников финансирования в условиях снижения рентабельности ограничено. Низкий уровень рентабельности предприятий малого и среднего бизнеса в условиях высоких процентных ставок ограничивает спрос на инвестиционный кредит. Относительно низкие показатели коэффициентов ликвидности предприятий МСП являются фактором повышения рисков средне- и долгосрочного кредитования. Проблема снижения рисков средне- и долгосрочного инвестиционного кредитования субъектов МСП решается путём создания специализированной федеральной гарантийной организации и повышения эффективности деятельности региональных гарантийных организаций.

- создание международного финансового центра (МФЦ);

Несмотря на громкие декларации и правительственные решения, Россия теряет свои позиции в конкурентной борьбе за создание международного финансового центра. Похоже, львиную долю эмитентов, инвесторов и посредников устраивает нынешний статус-кво.

Тот факт, что российский финансовый рынок должен обрести контуры международного финансового центра (МФЦ)²⁰⁶ в России осознали в середине 2000-х. Цели формирования МФЦ, а также меры по их достижению впервые были сформулированы в 2006 году Национальной ассоциацией участников фондового рынка (НАУФОР). Идея была активно подхвачена чиновниками, и даже на тот момент **Президент Российской Федерации – Дмитрий Анатольевич Медведев** поставил такую задачу в своем послании Федеральному собранию 05 ноября 2008 года.²⁰⁷ На формирование МФЦ²⁰⁸ была ориентирована «Стратегия развития финансового рынка Российской Федерации на период до 2020 года» - Распоряжение Правительства

²⁰⁶ <http://mfc-moscow.com>

²⁰⁷ Послание Федеральному собранию от 05 ноября 2008 года

²⁰⁸ Российская газета «Правительство РФ в феврале рассмотрит проект создания МФЦ» 29 января 2013 года

Российской Федерации от 29 декабря 2008 г. №2043-р,²⁰⁹ позднее появился и План мероприятий по созданию международного финансового центра в Российской Федерации – Распоряжение Правительства Российской Федерации от 19 июня 2013 года №1012-р.²¹⁰

Многие страны приняли и успешно реализуют государственные программы формирования МФЦ, и регресс России в глобальной конкуренции национальных фондовых рынков на их фоне особенно заметен.

Так, о снижении конкурентоспособности России (и Москвы в частности) как МФЦ свидетельствуют и международные рейтинги национальных финансовых рынков и финансовых центров.²¹¹

С марта 2007 года компания Z/Yen Group²¹² рассчитывает The Global Financial Centres Index. Москва в этих рейтингах всё время находится почти на самом дне, и по мере увеличения количества финансовых центров, принимаемых во внимание, растёт и ее порядковый номер в этом рейтинге - с 45-го места в марте 2007 года российская столица в марте 2011-го опустилась на 68-е.

Мировое сообщество единодушно признает, что важнейшим препятствием для осуществления инвестиций в Россию является незащищенность прав собственности. Проблема кроется не столько в области законодательства (хотя определенные улучшения и здесь нужны, и часть из них предлагается в концепции создания МФЦ), сколько в применении закона. В концепции проблема право применения сводится к необходимости создания специализированного суда в структуре арбитражных судов, а в плане никаких мер в этой сфере не предусмотрено. Да и дело не только в каких-то дополнительных мерах - самое главное, чтобы ведомства, на которые

²⁰⁹ «Стратегия развития финансового рынка Российской Федерации на период до 2020 года» - Распоряжение Правительства Российской Федерации от 29 декабря 2008 г. № 2043-р

²¹⁰ Распоряжение Правительства Российской Федерации от 19 июня 2013 г. № 1012-р – «План мероприятий по созданию международного финансового центра в Российской Федерации»

²¹¹ Российская газета «Москва попала в десятку в рейтинге мировых финансовых центров наша столица пока сдает позиции, но имеет шанс взять реванш Тарас Фомченков 29 марта 2012 года

²¹² <http://www.zyen.com> Z/Yen Group – консалтинговая компания (агентство)

возложены функции применения закона в целях защиты прав инвесторов, реально выполняли эти функции, выступали на стороне инвестора, а не эмитента или посредника.

Россия имеет свою специфику, но, к сожалению, эта специфика невыгодно отличает нас от наших конкурентов на мировом рынке капитала. Ни в одной стране мира нет столь неэффективного использования главного внутреннего источника инвестиций - средств населения. В России на протяжении уже десяти лет остаются неизменными два основных потока сбережений граждан: инвестиции в недвижимость и прирост банковских вкладов, преимущественно краткосрочных, сменяющийся в периоды кризисов покупкой иностранной валюты.

В эпоху глобализации для национальных финансовых систем есть единственная жёсткая альтернатива: либо стать МФЦ (для России - МФЦ регионального уровня для стран СНГ и ряда прилегающих стран глобального региона), либо исчезнуть в результате полного перераспределения операций, инструментов и инвесторов на иностранные рынки, существующие в форме МФЦ. Если в России будет сформирован МФЦ, то она будет иметь емкий и устойчивый финансовый рынок, полноценную суверенную экономику с внутренними источниками финансирования и преимущественно внутренними собственниками, максимально открытые рынки, входящие в глобальное разделение труда «с позиции силы», свободно конвертируемую национальную валюту.²¹³

Можно сделать вполне логичный вывод, что если этого не произойдёт, то Россию будут отличать зависимость от иностранного капитала, необходимость закрываться от глобальных экономических процессов, отток сбережений населения на иностранные рынки, слабая валюта. В

²¹³ <http://government.ru/> раздел новости «Совещание о создании международного финансового центра в Российской Федерации (стенограмма)» На совещании рассматривался ход реализации плана мероприятий («дорожной карты») «Создание международного финансового центра и улучшение инвестиционного климата в Российской Федерации». 28 ноября 2013 года

первом случае Россия будет отвечать признакам великой державы, во втором - станет периферией мировых финансовых центров.

Возникла принципиально новая ситуация - финансовый рынок стал глобальным, увязывая распределённые по всему миру активы в единый механизм оценки, обмена и перераспределения. Одновременно финансовый рынок стал основным каналом передачи кризисных факторов по всему миру, и вследствие этого больше других страдают от глобальных кризисов страны с неустойчивыми финансовыми системами.

Повышение роли финансового сектора резко повысило значение финансовой конкурентоспособности страны. Сегодня проигрыш в конкуренции за глобальные капиталы неизбежно приведет к проигрышу в глобальной экономической и политической конкуренции. Поэтому в современных условиях финансовая конкуренция стран (конкуренция финансового регулирования, конкуренция инвестиционного климата, конкуренция финансовой инфраструктуры) столь же важна, как военная конкуренция стран и блоков пятьдесят лет назад. Без мощного финансового сектора, без МФЦ Россия обречена на распад, невзирая на наличие ядерного оружия. Капитал в условиях невозможности глобальной войны неизмеримо сильнее вооруженных сил. Международный финансовый центр в Москве должен стать неотъемлемой частью российской экономики, и даже непростые тенденции на мировых финансовых рынках должны добавить решимости российскому руководству для его создания.²¹⁴

Сегодня совершенно необходим пересмотр программы формирования международного финансового центра. Она должна включать в себя мероприятия, направленные на устранение специфических ограничений российского финансового сектора и активно использовать успешный мировой опыт формирования МФЦ. Требуется введение жёстких контрольных индикаторов, адекватно отражающих степень глобальной

²¹⁴ Российская газета «Финансы по рецепту - Президент провел совещание по созданию Международного финансового центра» Владимир Кузьмин 31 октября 2011 года

конкурентоспособности финансовой системы страны и её перспективы превращения в МФЦ, а также создание собственных источников финансирования экономики, собственной системы стимулирования сбережений и собственной сберегательной инфраструктуры.

- развитие национальной сберегательной инфраструктуры;

Как было сказано выше, в связи с вступлением России в ВТО (Всемирная торговая организация), глобализацией рынков капитала и либерализацией экономики в целом, российским властям следует упорядочить свою собственность на внутреннем финансовом рынке. Множественность и разнородность активов государства в финансовой сфере, отсутствие единой политики управления ими и не прозрачный механизм их будущей приватизации, может привести к потере ключевого сектора национальной экономики.

Для упорядочения и укрепления позиции в этой сфере, государству следует создать мощный финансовый институт на основе синергии национального почтового оператора - ФГУП «Почта России и банковской сферы, беря пример с наших соседей по Таможенному союзу.²¹⁵ Например, следует рассмотреть возможность включения в эту работу коммерческих банков, в капитале которых, государство имеет блокирующий пакет акций или блокирующую долю. У каждого из перечисленных звеньев есть свои сильные и слабые стороны, но вместе их объединяет системообразующие черты, единый владелец – государство и социальный статус и миссия.

Данный сибмиоз должен обеспечить будущую цементирующую основу национальной кредитной системы страны, её независимое функционирование в нестабильном мире финансовой глобализации. Фактически, на законодательном уровне банковская система России до сих пор представляет собой двух уровневую систему, где регулятором и первым уровнем выступает Банк России, а второй уровень представлен коммерческими банками. Данный упрощённый подход был актуален в начале

²¹⁵ <http://www.kazpost.kz/ru/> раздел - Наша деятельность «О почтово-сберегательной системе»

становления российской банковской системы 90-х годов прошлого века, однако, сегодня по факту, банковская система представляет более сложную и многоуровневую систему инфраструктурных институтов (**приложение 15**), где чётко вырисовывается кластер государственных коммерческих банков имеющих специфические функции, задачи и цели. Им можно дать определение – прогосударственные банки, зачастую они конкурируют друг с другом.²¹⁶

Важность почтово-банковской сферы для внутреннего рынка подтверждают и другие научные исследователи этой сферы финансов, в своей диссертационной работе «Концепция развития почтово-банковского бизнеса в России» на соискание учёной степени кандидата экономических наук (2006 год), **Андрей Владимирович Чавтур** отмечает – «...почтово-банковская деятельность, как самостоятельная форма бизнеса - наиболее развита в Европе. Почтовые банки существуют в 84 странах мира, в отдельных случаях являясь системообразующими банками своих государств. В России эта деятельность возникла в упрощенном виде в начале девяностых годов, претерпев с тех пор кардинальные изменения...в силу ряда различных факторов, идея федерального почтового банка так и не была реализована. Вместе с тем, современная ситуация создала объективные предпосылки к дальнейшей интенсификации и росту объёмов этой деятельности, а её системная реализация способна позитивно отразиться на решении социально-экономических проблем...».²¹⁷ Также автор справедливо отмечает – «...почтово-банковским - является бизнес банковского профиля, обладающий признаками системности, который обуславливает такую форму функциональной интеграции банка и почты, при которой конечная реализация банковских услуг осуществляется почтой на компенсационной

²¹⁶ Прогосударственные банки – контрольный пакет (блокирующий) у государственных органов власти, банки выполняют ряд важных государственных функций, имеют стратегическое значение для отрасли, такие как – ПАО «Сбербанк», АО Россельхозбанк, ОАО «ВТБ»

²¹⁷ Чавтур Андрей Владимирович - «Концепция развития почтово-банковского бизнеса в России» стр. 17

*основе...формирование концепции развития почтово-банковского бизнеса, в том числе с позиции коммерческих банков - невозможно без ясного понимания принципов функционирования, проблем и направлений развития неотъемлемого участника этого бизнеса - российской почтовой системы...».*²¹⁸

Рассматривая положительные стороны создания такого национально ориентированного финансового института, можно констатировать следующие примеры такого рода. На данный момент, специалисты выделяют три базовые модели почтово-банковской деятельности.

Немецкая модель - предусматривает симбиоз банка и почты, при котором последняя передает собираемые ресурсы в управление банку. «Deutsche Postbank» - «Deutsche Post».

Французская модель - предусматривает создание финансовой службы почты, выполняющей банковские функции. Наличие такой службы при Почте Франции («La Poste») считается одним из старейших примеров создания структуры, аналогичной по своим функциям почто-банку.

Английская модель - предусматривает создание специализированной структуры. В 1861 году был создан «Почтовый сберегательный банк» («Post Office Saving Bank»). Цель его состояла в оказании помощи рабочим в накоплении денежных средств, а также в обеспечении государству доступа к долговому финансированию. Позже название банка было сменено на «Национальный сберегательный банк», а затем на «Национальные сбережения и инвестиции («NS&I»). 100% акций «NS&I» принадлежат государству.

Однако для того чтобы сформировать собственную, почтово-сберегательную систему (обозначив именно как сберегательную), автор данного исследования предлагает системно подойти к этому процессу - проанализировав функционирование аналогичных инфраструктурных

²¹⁸ Чавтур Андрей Владимирович - «Концепция развития почтово-банковского бизнеса в России» стр. 27-30

проектов зарубежом, изучив их опыт работы, обозначив основные цели, задачи, юридический и социальный статусы, механизмы и порядок взаимодействия с местными органами власти, их организационные структуры и другое. Для более системного изучения вопроса формирования и развития сберегательной инфраструктуры банковской системы Российской Федерации на основе почтово-сберегательной составляющей, изучение вопроса, по мнению автора, следует разделить на два больших подраздела: банковская составляющая такого инфраструктурного проекта и её почтовая основа.

В следующем параграфе, автором исследования рассмотрены банковские институты, присутствующие сейчас на финансовом рынке, способные справиться с поставленной не лёгкой задачей, имеющие соответствующий статус в банковской системе, инфраструктуру, розничные технологии и социальную ориентацию.

3.2. Алгоритм интегральной оценки и отбора социально значимых коммерческих банков при формировании национальной почтово-сберегательной системы.

Для понимания вопроса формирования банковской составляющей почтово-сберегательной инфраструктуры, автором исследования предложена собственная методика отбора коммерческих банков, позволяющая определить будущий круг участников.

Методика отбора²¹⁹ устанавливает алгоритм интегральной оценки инфраструктурной и социальной значимости коммерческих банков рассматриваемых в качестве претендентов к интегрированию в единую почтово-сберегательную систему. Результаты интегральной оценки используются в аналитических целях и применяются:

²¹⁹ - Методика отбора инфраструктурной и социальной значимости коммерческих банков - разработка автора

- для оценки рыночной позиции коммерческого банка претендента на интеграцию в почтово-сберегательный институт национального масштаба;
- для оценки социальной значимости (составляющей) коммерческого банка при отборе его как претендента в почтово-сберегательную систему.

Методика отбора²²⁰ применена и основана на экспертной оценке рыночных и социальных позиций коммерческих банков за последние семь лет. Интегральная оценка итогового положения в рейтинге банков (Итоговая интегральная оценка (Q-qualification)) основана на оценки 3 (трёх) основных факторов, учитывающих:

- базовые балансовые показатели (balance indicators) – B_i (равен 1,0);
- рыночные показатели (market indicators) – M_i (равен 1,0);
- социальные показатели (social indicators) – S_i (равен 1,0).

Балльные оценки 3(трёх) основных оценочных показателей основаны на нормировании интегральных оценок - балансовых показателей, показателей рынка физических и юридических лиц, а также оценки социальной значимости коммерческих банков. В свою очередь интегральные оценки данных показателей определяются путём взвешивания нормированных показателей внутри каждой одногодной группы показателей. Балльные оценки нормированных показателей изменяются от 0 до 10, где: 0 – наихудшая оценка (самый низкий балл), 10 – наилучшая оценка (самый высокий балл). При расчёте используются экспертные коэффициенты нормирования внутри кейсов (n – normalization коэффициент нормирования по кейсу) и итоговые коэффициенты интегрального нормирования оценки положения банка (tn – total normalization итоговый коэффициент нормирования).²²¹ Балансовые и рыночные показатели имеют большую весовую долю в единице, так как они оценивают коммерческую

²²⁰ Журнал «Научное обозрение» № 08 – 2014 год, «Алгоритм интегральной оценки и отбора социально значимых коммерческих банков при формировании национальной почтово-сберегательной системы Российской Федерации», Маганов В.В.

²²¹ Министерство обороны Г.П. Жуков С.Ф. Викулов «Военно-экономический анализ и исследование операций» раздел 4.2.1 Простейшие формы анализа статистических данных» с. 90-94

составляющую в бизнесе банка, социальная сфера в свою очередь имеет меньшую экспертную оценку, однако она не менее важна, поэтому участвует в оценке приоритетного отбора претендентов.

В свою очередь, каждый из трёх кейсов - нормированных показателей рассчитывается отдельно на основании данных **статистических таблиц** (приложение статистические (с 9 по 22) и расчётные таблицы (с 23 по 31)).²²²

Первая интегральная оценка кейса базовые балансовые показатели (balance indicators) - B_i производится с учётом двух составляющих - Активы банка (total assets) и Капитал банка (equity).

Таблица 3.2.1

Показатели для расчета интегральной оценки балансовых индикаторов²²³

Базовые балансовые показатели	Обозначение	Нормированный коэффициент в интегральной оценке (n)
Активы банка (total assets)	A	0,50
Капитал банка (equity)	E	0,50
Балансовые показатели (balance indicators)	B_i	1,00

Нормирование активов банка по формуле:

$$A_y^{норм} = \sum_{i=1}^7 A_y \cdot n_i$$

где: A_y – активы банка на отчётную дату; N_i – нормированный коэффициент; y – коммерческий банк по списку; i – количество анализируемых периодов.

Нормирование капитала банка по формуле:

$$E_y^{норм} = \sum_{i=1}^7 E_y \cdot n_i$$

где: E_y – капитал банка на отчётную дату; N_i – нормированный коэффициент; y – коммерческий банк по списку; i – количество анализируемых периодов.

Нормированный балансовый показатель по банку:

$$B_i^{норм} = A_y^{норм} + E_y^{норм}$$

где: B_i (норм) – нормированный балансовый показатель банка; A_y (норм) – активы банка на отчётную дату; E_y (норм) – капитал банка на отчётную дату; y – коммерческий банк по списку.

Следующим интегральным показателем второго уровня является - M_i (норм) – нормированный рыночный показатель банка. Он состоит в свою

²²² Базы данных Агентство «РБК.Рейтинг» и информационно-аналитического портала «Банкир.ру» (период с 2007 по 2013 годы)

²²³ Разработано автором

очередь из следующих составляющих: средства физических лиц (Due to individuals – Di); средства корпоративных клиентов (Due to corporate customers – Dc); кредиты физических лиц (Loans to individuals – Li); кредиты корпоративных клиентов (Loans to corporate customers – Lc).

Таблица 3.2.2

Показатели для расчета интегральной оценки рыночных индикаторов²²⁴

Базовые балансовые показатели	Обозначение	Нормированный коэффициент в интегральной оценке (n)
средства физических лиц (Due to individuals)	Di	0,30
средства корпоративных клиентов (Due to corporate customers)	Dc	0,20
кредиты физических лиц (Loans to individuals)	Li	0,30
кредиты корпоративных клиентов (Loans to corporate customers)	Lc	0,20
рыночные показатели (market indicators)	Mi	1,00

Нормирование средств физических лиц банка по формуле:

$$Di_y^{норм} = \sum_{i=1}^7 Di_y \cdot n_i$$

где: Di – средства физических лиц на отчётную дату; Ni – нормированный коэффициент; y – коммерческий банк по списку; i – количество анализируемых периодов.

Нормирование средств корпоративных клиентов банка по формуле:

$$Dc_y^{норм} = \sum_{i=1}^7 Dc_y \cdot n_i$$

где: Dc – средства корпоративных клиентов банка на отчётную дату; Ni – нормированный коэффициент; y – коммерческий банк по списку; i – количество анализируемых периодов.

Нормирование кредитов физических лиц банка по формуле:

$$Li_y^{норм} = \sum_{i=1}^7 Li_y \cdot n_i$$

где: Li – кредиты физических лиц банка на отчётную дату; Ni – нормированный коэффициент; y – коммерческий банк по списку; i – количество анализируемых периодов.

Нормирование кредитов корпоративных клиентов банка по формуле:

$$Lc_y^{норм} = \sum_{i=1}^7 Lc_y \cdot n_i$$

где: Lc – кредиты корпоративных клиентов банка на отчётную дату; Ni – нормированный коэффициент; y – коммерческий банк по списку; i – количество анализируемых периодов.

Нормированный рыночный показатель по банку:

²²⁴ Разработано автором

$$Mi_y^{норм} = Di_y^{норм} + Dc_y^{норм} + Li_y^{норм} + Lc_y^{норм}$$

где: Di (норм) – нормирование средств физических лиц банка; Dc (норм) – нормирование средств корпоративных клиентов банка; Li (норм) – нормирование кредитов физических лиц банка; Lc (норм) – нормирование кредитов корпоративных клиентов банка; у – коммерческий банк по списку.

Третьим интегральным показателем второго уровня является - Si (норм) – нормированный социальный показатель банка. Он состоит в свою очередь из следующих составляющих: филиальная сеть (Branch – Br); социальные программы (Social programs - Sp); государственное участие (Government participation – Gp).

Таблица 3.2.3

Показатели для расчета интегральной оценки социальных индикаторов²²⁵

Базовые балансовые показатели	Обозначение	Нормированный коэффициент в интегральной оценке (n)
филиальная сеть (Branch)	Br	0,40
социальные программы (Social programs)	Sp	0,30
государственное участие (Government participation)	Gp	0,30
социальный показатель (social indicators)	Si	1,00

Нормирование филиальной сети банка по формуле:

$$Br_y^{норм} = \sum_{i=1}^7 Br_y \cdot n_i$$

где: Br – филиальная сеть банка на отчётную дату; Ni – нормированный коэффициент; у – коммерческий банк по списку; i – количество анализируемых периодов.

Нормирование социальных программ банка по формуле:

$$Sp_y^{норм} = \sum_{i=1}^7 Sp_y \cdot n_i$$

где: Sp – социальные программы банка на отчётную дату; Ni – нормированный коэффициент; у – коммерческий банк по списку; i – количество анализируемых периодов.

Нормирование государственного участия в капитале банка по формуле:

$$Gp_y^{норм} = \sum_{i=1}^7 Gp_y \cdot n_i$$

где: Gp – государственное участие в капитале банка на отчётную дату; Ni – нормированный коэффициент; у – коммерческий банк по списку; i – количество анализируемых периодов.

Нормированный социальный показатель по банку:

$$Si_y^{норм} = Br_y^{норм} + Sp_y^{норм} + Gp_y^{норм}$$

где: Di (норм) – нормирование филиальной сети банка; Sp (норм) – нормирование социальных программ банка; Gp (норм) – нормирование государственного участия в капитале банка; у – коммерческий банк по списку.

Итоговая интегральная оценка (Q-qualification) банка рассчитывается по формуле:

$$Q_y = Bi_y^{норм} \cdot tn_{Bi} + Mi_y^{норм} \cdot tn_{Mi} + Si_y^{норм} \cdot tn_{Si}$$

где: $y = 1 \dots N$ (N – количество банков); Q_y – интегральная итоговая квалификационная оценка; Bi (норм) – нормированный балансовый показатель банка; Mi (норм) – нормированный рыночный показатель банка; Si (норм) – нормированный социальный показатель банка; tn (total normalization) – итоговый коэффициент нормирования для каждого кейса.

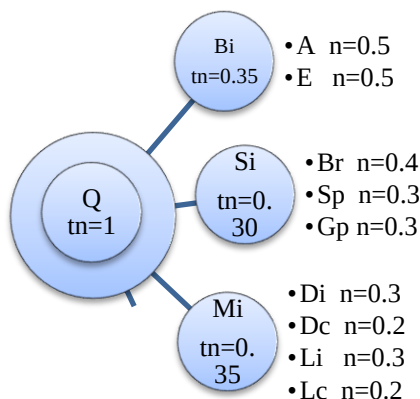
Таблица 3.2.4

Показатели для расчета интегральной оценки банка²²⁶

Базовые балансовые показатели	Обозначение	Нормированный коэффициент в интегральной оценке (tn)
Баланс (balance indicators)	Bi	0,35
Рынок (market indicators)	Mi	0,35
Социальная сфера (social indicators)	Si	0,30

На основе баз данных Агентство «РБК.Рейтинг» и информационно-аналитического портала «Банкир.ру», за временной срез периода 2007 по 2013 годы таблицы с 9 по 22, автором произведены рейтинговые расчёты отражённые в приложении итоговых **расчётных таблиц** с 23 по 31.²²⁷

Схема 3.1. Показатели для сводной интегральной оценки коммерческих банков



На основе интегральных оценок по кейсам – балансовые, социальные и рыночные показатели банки группируются и ранжируются на пять групп 28 коммерческих банков (Таблицы 3.2.5 - 3.2.6).

Таблица 3.2.5

²²⁶ Разработано автором

²²⁷ Агентство «РБК.Рейтинг» - «Самые филиальные банки России 2007-2013 гг..» (Информационно-аналитический портал Банкир.ру. «Рейтинг Банков 2007-2013» - «Активы, капитал, кредиты предприятиям, потребительские кредиты, расчётные счета, вклады»

Границы интегральных оценок для определения уровня риска²²⁸

Ранги банков по интегральной оценке	Группы	Цветовое обозначение уровня риска
более 40 баллов	Первая группа	Зеленая зона
от 31 - 40 баллов	Вторая группа	Желтая зона
от 21 - 30 баллов	Третья группа	Оранжевая зона
от 10 - 20 баллов	Четвёртая группа	Синяя зона
менее 10 баллов	Пятая группа	Красная зона

Таблица 3.2.6

Итоговая балльная таблица по коммерческим банкам²²⁹

Банк	итоговый балл
СБЕРБАНК РОССИИ	67,57
РОССЕЛЬХОЗБАНК	43,35
БАНК МОСКВЫ	39,09
ГАЗПРОМБАНК	37,28
ВТБ	35,56
ВТБ 24	33,70
АЛЬФА-БАНК	22,47
РОСБАНК	16,73
РАЙФФАЙЗЕНБАНК	13,30
УРАЛСИБ	9,12
ЮНИКРЕДИТ БАНК	7,84
ВОСТОЧНЫЙ ЭКСПРЕСС	5,52
ХКФ БАНК	4,98
ПРОМСВЯЗЬБАНК	4,10
РУССКИЙ СТАНДАРТ	3,47
ВНЕШЭКОНОМБАНК	2,84
АК БАРС	1,92
РУСФИНАНС БАНК	1,79
РОССИЯ	1,61
МДМ БАНК	1,47
СИТИБАНК	1,40
НОМОС-БАНК	1,05
ВОЗРОЖДЕНИЕ	0,42
БАНК ВТБ СЕВЕРО-ЗАПАД	0,32
УРСА БАНК	0,32
ГАЗЭНЕРГОПРОМБАНК	0,21
СВЯЗЬ-БАНК	0,21
МЕЖДУНАРОДНЫЙ ПРОМЫШЛЕННЫЙ БАНК	0,07

²²⁸ Разработано автором

²²⁹ Разработано автором

Алгоритм интегральной оценки социально значимых коммерческих банков позволяет установить те финансовые институты, которые способны справиться с задачей формирования национальной почтово-сберегательной системы.²³⁰

Из приведённого анализа, можно с определённой долей уверенности утверждать, что лидируют два финансовых института, которые следует рассмотреть как потенциальных участников в почтово-сберегательной системе - это ПАО «Сбербанк» и АО «Россельхозбанк».

Автором исследования предлагаются основные денежные функции, которые должны будут осуществляться банковской составляющей почтово-сберегательной системы: сопровождение и финансирование социально значимых федеральных и региональных программ; обеспечение функционирования элементов национальной платёжной системы; обеспечение бесперебойной выплаты социальных пособий и пенсий; функции денежных каналов казначейства Минфина России в регионах; сбор и обработка коммунальных и других обязательных федеральных, региональных и муниципальных платежей.

Автором исследования также ставятся основные *оперативные денежные задачи*, которые необходимо решить в рамках почтово-сберегательной системы при проведении социальной денежно-кредитной политики, мог ли бы в свою очередь быть: создание и устойчивое функционирование национальной платёжной и расчётной систем; создание национального сберегательного фонда и эффективного управления им, в рамках приоритетов и проектов национальной экономики; управление пенсионными и страховыми накоплениями населения; обслуживание интересов бюджетов различных ветвей и уровней власти.

²³⁰ Краткие очерки о развитии отдельных видов сберегательных институтов за рубежом: сберегательные институты – вчера и сегодня. // Котина О.В., аналитик ОАО КИБ «ЕВРОАЛБЯНС» г. Иваново. Специально для Банкир.Ру.) (КазПочта раздел - Наша деятельность «О почтово-сберегательной системе» <http://www.kazpost.kz/ru>

Проанализируем подробнее в следующем параграфе банковское звено предполагаемой почтово-сберегательной системы в лице ПАО «Сбербанк» и АО «Россельхозбанк», а также необходимые управленческие действия в рамках банковской системы, позволяющие сформировать почтово-сберегательную систему.

3.3. Прогосударственные банки, как банковская системообразующая основа формирования новой сберегательной инфраструктуры.

Автор данного исследования рассматривает предполагаемое для интеграции в почтово-сберегательную систему, банковское звено в двух аспектах:

- *сами прогосударственные банки, их сегодняшнее место, роль и статус;*
- *а также, возможные или необходимые институциональные изменения в структуре банковской системы, позволяющие появиться почтово-сберегательному уровню как таковому.*

Для того чтобы в полной мере понять современную роль Сбербанка России сегодня, следует погрузиться в историю развития сберегательного дела и провести краткий исторический анализ самого института сбережений России.²³¹

*Первый этап XIX век - Сберегательный банк Российской Федерации ведёт свою историю от сберегательных касс. Первые были учреждены по Указу императора Николая I - 30 октября 1841 года - «...по уважению пользы, какую могут приносить сберегательные кассы, как в хозяйственном, так и в нравственном отношении...». Открывались сберегательные учреждения с целью «...доставления недостаточным всякого звания людям средств к сбережению верным и выгодным способом малых остатков от их расходов в запас на будущие надобности...».*²³²

²³¹ По материалам: Петров Ю.А., Калмыков С.В. Сберегательное дело в России: Вехи истории. - М.: К.И.Т., 1995, С.35-36

²³² Бойко П.А. «Сберегательное дело в дореволюционной России» - «Экономический журнал России» Выпуск № 3 / том 23 / 2011

К этому времени в большинстве стран Европы уже сложилась сеть сберегательных учреждений. В 1818 году открылись кассы в Берлине и Париже, в 1819 - в Вене, в 1823 - в Милане. В России первые сберегательные кассы начали действовать в 1842, они были созданы при Московской и Санкт-Петербургской сохранных кассах. Работали кассы только по воскресеньям.²³³

В 1862 году Московская и Санкт-Петербургская сберегательные кассы и ещё 146 губернских касс были переданы в ведение учрежденного в 1860 году Государственного банка России.

В 1895 году был принят новый Устав сберегательных касс. Их стали называть государственными, что обуславливало ответственность государства за целостность денег, вверяемых кассам. При Госбанке России было создано особое управление сберегательных касс, отменено существовавшее ранее ограничение взноса за один раз, клиенты получили право осуществлять взносы по книжке в любой кассе Российской империи, книжки стали выдаваться и несовершеннолетним лицам.

Основная цель расширения сети и ресурсов сберкасс в этот период сводилась к тому, чтобы использовать эти средства для поддержания государственного кредита по образцу Англии и Франции, где средства вкладчиков переводились в облигации государственного займа. Тем самым ресурсы сберкасс становились источником средств для казны. Однако «огосударствление» сберегательного дела имело и отрицательные последствия. Помещая свободные средства населения во внутренние займы, правительство отвлекало капиталы от инвестиций в те отрасли экономики, в которых они могли бы сыграть решающую роль.

Второй этап XX век - общей тенденцией в Европе на рубеже XX века было превращение сберегательных касс в кредитные учреждения, выдающие ссуды мелким клиентам. Это способствовало росту системы мелкого кредита

²³³ «Сберегательное Дело в России» вехи истории Москва – изд-во «Кит», 1995 год, Ю.А. Петров, С.В. Калмыков

- основы прогресса в низовых структурах экономики. Выдавая ссуды под недвижимость, предоставляя кредиты для мелиорации крестьянских земель, снабжая капиталом учреждения мелкого кредита, сберегательные кассы становились основным финансовым партнером для больших слоев населения.

Операции сберегательных касс постоянно расширялись. С 1906 году российские сберегательные кассы осуществляли страхование капиталов, доходов и жизни вкладчиков.²³⁴

Расширению сети сберегательных касс во многом способствовало стремительное развитие экономики. К концу XIX век объём промышленного производства удвоился, а в годы промышленного бума (канун Первой мировой войны) - увеличился в полтора раза. В результате по объёму индустриальной продукции Россия занимала пятое место в мире.

Средства фонда сберегательных касс направлялись для поддержки наиболее важных сфер экономики, железнодорожного строительства, на улучшение землепользования и регулирование фондового рынка.

С началом Первой мировой войны сберегательные кассы играли важную роль в финансировании военных расходов. Их сеть значительно расширилась. В 1917 году насчитывалось 14,5 тысяч учреждений.²³⁵

С ноября 1917 по июнь 1921 года с целью покрытия бюджетных дефицитов Правительство Советской России выпустило денежных знаков на сумму 2328 млрд. руб. Новое Правительство России одновременно с декретом об аннулировании царских займов объявило о неприкосновенности вкладов в сберегательных кассах. Разрешалось свободно выдавать вклады, внесенные только после 1 января 1918 года, остальные же были заморожены.

В условиях Гражданской войны нарастала натурализация народного хозяйства, исключавшая какое-либо накопление денежных средств. Декретом

²³⁴ Журнал «Проблемы современной экономики», №1 (33), 2010 «К вопросу о взаимосвязи сберегательного и страхового дела в дореволюционной России» Благих И. А., Сон Л. Б.

²³⁵ Страхов В.В. Вопросы истории №9 (2003) «Внутренние займы в России в первую мировую войну»

СНК РСФСР от 10 апреля 1919 года сберегательные кассы, практически прекратившие свою деятельность, были слиты с Народным банком РСФСР. С упразднением Народного банка в январе 1920 года и передачей его функций Министерству финансов вклады населения в связи с абсолютным обесценением оказались фактически аннулированными.²³⁶

Наряду с постоянно падающим совзнаком с октября 1922 года, в обращение выпускаются банкноты Госбанка - червонцы - твёрдая валюта, обеспеченная золотом. В течение двухлетнего параллельного обращения совзнаков и червонцев продолжалось обесценение казначейских бумажных денег, игравших роль платёжного средства для широких слоёв населения.

После окончания Гражданской войны и военной интервенции сберегательное дело в России начало возрождаться. Постановлением СНК РСФСР от 26 декабря 1922 года «Об учреждении государственных сберегательных касс»²³⁷ предусматривалось, что целью их создания являлось «предоставление трудовому населению возможности безопасного и выгодного хранения денежных средств и собственных сбережений». Правительство России приняло на себя полную ответственность за целостность сумм, вверяемых сберегательным кассам.²³⁸

Принятие этого постановления совпало с проведением денежной реформы 1922-1924 гг. Основной задачей сберегательных касс в этот период было страхование заработной платы рабочих и служащих от обесценения. Они осуществляли приём вкладов в «золотом исчислении» и беспрепятственно выдавали вклады по требованию вкладчиков совзнаками по курсу золотого рубля, который существовал в день выплаты.

Новое Положение о государственных трудовых сберегательных кассах, в котором были отражены изменения организационного и правового характера,

²³⁶ Вестник Ростовского государственного экономического университета «РИНХ» 2007 года, № 1 «РАЗВИТИЕ БАНКОВСКИХ УЧРЕЖДЕНИЙ НА ДОНУ В 1917-1987гг.» С.А. Уразова

²³⁷ Постановлением СНК РСФСР от 26 декабря 1922 г. «Об учреждении государственных сберегательных касс»

²³⁸ Николай Синькевич - «Этапы Развития Сберегательного дела» Международная конференция Банкаўскі веснік, ЛІСТАПАД, 2003

было утверждено 27 ноября 1925 года. Руководство кассами возлагалось на Главное управление Гострудсберкасс, в союзных республиках утверждались главные государственные трудовые сберегательные кассы.

В Положении определялся круг выполняемых сберегательными кассами операций: вкладные, ссудные и прочие. Вклады подразделялись на текущие, до востребования, срочные, условные, с особым назначением. Разрешался приём средств на предъявителя. Сберегательные кассы могли выдавать срочные ссуды под залог государственных ценных бумаг; выполняли переводные, расчетные, аккредитивные операции; с разрешения Наркомфина осуществляли фондовые и другие банковские операции.

Поставив целью скорейшую индустриализацию страны, правительство рассматривало сбережения населения в качестве одного из главных финансовых источников реализации своих планов. Это обуславливало необходимость увеличения свободных средств населения в кредитные учреждения, государственные займы и их использования в интересах развития экономики.

В 1922-1929 гг. было выпущено государственных займов на сумму 4,7 млрд. руб., которые были размещены среди населения при непосредственном участии сберегательных касс. Дополнительной формой привлечения сбережений населения были гарантированные правительством особые заёмные обязательства - сертификаты государственных трудовых сберегательных касс. Кроме того, сберегательные кассы покупали у населения золотые и серебряные монеты дореволюционной чеканки, что способствовало увеличению валютного фонда государства.

Утверждённое в феврале 1929 года правительством новое Положение о государственных сберегательных кассах предоставляло Главному управлению Гострудсберкасс право по согласованию с Наркомфином размещать средства сберегательных касс во вклады в местные коммунальные

банки и учреждения сельскохозяйственного кредита, что способствовало развитию этих структур.²³⁹

Сеть сберегательных касс стала развиваться быстрыми темпами. Они открывались на заводах и фабриках, при колхозах и совхозах, учреждениях связи и других предприятиях и организациях. В 1929 году в стране действовало свыше 20 тысяч сберегательных касс, из них 12 тысяч - в сельской местности.

В 1931 -1932 гг. в ведение сберкасс были переданы из Госбанка все операции, связанные с размещением госзаймов. Госбанк стал отвечать за операции краткосрочного кредитования, рассредоточенные ранее по центральным и местным кредитным учреждениям. Госбанк стал единым расчётным центром страны. Вексельно-коммерческий кредит был заменен прямым банковским целевым кредитом.

С началом Великой Отечественной войны в интересах финансирования военных нужд правительство приняло жёсткие, но необходимые в условиях войны меры: денежные счета в сберкассах замораживались, вкладчикам разрешалось снимать со счёта не более 200 руб. в месяц (ограничения не распространялись на вклады, внесенные после 22 июня 1941 года), были прекращены покупка облигаций госзаймов у населения и выдача ссуд под их залог.

В то же время благодаря патриотическому подъёму в стране за четыре военных года было размещено новых госзаймов на сумму 76 млрд. руб., около шестой части военных расходов было покрыто за счёт займов, размещённых при содействии сберегательных учреждений. Кроме того, через сберегательные кассы поступали значительные денежные средства и ценности, вносимые населением в фонд обороны и фонд армии. Эти

²³⁹ Часть 2. Сберегательное дело 20 века. // Котина О.В., аналитик ОАО КИБ «ЕВРОАЛЬЯНС» г. Иваново. Специально для Банкир.Ру. // О.В. Котина, Кандидат экономических наук, аналитик ОАО КИБ "ЕВРОАЛЬЯНС" Bankir.Ru

сбережения населения также были использованы для финансирования военных расходов.

Сберегательные кассы в годы войны выполняли также операции по кассовому обслуживанию населения, в частности по выплате государственных пособий многодетным и одиноким матерям. В городах и рабочих поселках сберегательные кассы принимали налоговые платежи, а в крупных городах - выплачивали суммы по денежным аттестатам семьям офицеров.

В декабре 1947 года правительство объявило о проведении денежной реформы, которая сопровождалась отменой продовольственных карточек. Денежные знаки обменивались в соотношении 10 рублей старых денег на 1 рубль новых. Денежная реформа проводилась с целью восстановления полноценного рубля, а также изъятия у «спекулятивных элементов» массы денег, которые оказались у них во время войны.

По мере восстановления народного хозяйства укреплялась сеть сберегательных касс. 20 ноября 1948 года был утвержден Устав государственных трудовых сберегательных касс, который заменил Положение о сберегательных кассах, действовавшее с 1929 года. Уставом предусматривались организационные и другие изменения, которые произошли в системе сберегательных касс в последующие годы.²⁴⁰

С этого времени основной формой привлечения сберегательными кассами денежных сбережений стали вклады населения и реализация облигаций свободно обращающегося займа. Кроме того, с 1958 году сберегательные кассы выполняли большую работу по продаже населению билетов денежно-вещевой лотереи.

Сберегательные кассы начали вводить безналичные расчеты. К ним относились перечисления на счета по вкладам заработной платы работников Главсевморпути, геолого-разведочных партий, профессорско-

²⁴⁰ Еремеева Г.Ф. «Развитие сберегательного дела в СССР» - Москва, изд-во «Финансы», 1958

преподавательского состава высших учебных заведений, пенсий, выплачиваемых некоторым категориям пенсионеров, авторского гонорара.

Для развития вкладных операций в сберегательных кассах немалое значение имело укрепление денежной единицы. Однако реформа 1961 года, задуманная как мера контроля над денежной массой и ограничения эмиссии, не получила подкрепления в преобразовании всего хозяйственного комплекса и свелась к замене денежных знаков и установлению нового курса рубля. Деноминация по курсу 10:1, в соответствии с которой произведён перерасчет вкладов, заработной платы и государственного долга, новый паритет рубля по отношению к иностранным валютам - по золотому содержанию рубля в 0,987 грамма чистого золота.

В 1963 году сберегательные кассы были переданы из ведения Министерства финансов в ведение Госбанка, а средства населения с вкладов стали направляться на пополнение его кредитных ресурсов. Однако использование средств сберегательных касс в качестве кредитных ресурсов Госбанка не давало сколько-нибудь высокого эффекта, так как затрачивались они на прежних условиях бюджетного и дотационного финансирования.²⁴¹

Главное отличие России от практики сберегательных учреждений развитых стран состояло в том, что резко ограничивалась самостоятельность сберегательного дела, что проявлялось в узости круга совершаемых операций и возможности свободного распоряжения своими кредитными ресурсами.

Так, сберегательные кассы в нашей стране ограничивались лишь привлечением средств во вклады и передачей своих ресурсов монополистическому по сути распорядителю кредитов в лице государства. Подобный подход в организации сберегательного дела, в свою очередь, не

²⁴¹ http://mosarchiv.mos.ru/uslugi/spravochniki_po_fondam/Putevoditel-2/carhmos2-5.htm
Московское городское объединение архивов – Центральные архивы Москвы раздел
«Сберегательное дело»

обеспечивал реального прироста сбережений населения и существенно влиял на развитие форм накопления и кредитования предприятий и частных лиц.

Сберегательные кассы работали в основном как депозитные банки, что исключало их участие в промышленном и финансовом капитале. Обладая большей частью долгосрочных сбережений населения, собственный капитал банка направлялся в основном на краткосрочное кредитование. Однако, следует заметить, что сбережения населения не только гарантировались государством, как основным и самым развитым институтом гражданского общества, но и были фактически привязаны к золотому содержанию.

Практически не развивалась специализация банка, связанная с ценными бумагами и их рынками.

Доходы сберегательных касс складывались за счёт процентов, выплачиваемых Госбанком по средствам, хранящимся на счетах сберегательных касс, комиссионного вознаграждения, выплачиваемого организациями за приём в их пользу денежных платежей и оказание услуг, средств, получаемых в возмещение расходов, связанных с выполнением операций по государственным займам и денежно-вещевым лотереям, комиссионного вознаграждения за услуги, оказываемые населению.

Сберегательные кассы в России на рубеже 80-х годов не являлись универсальными банками (в том смысле, что сохранили свою ограниченную деятельность дольше, чем их европейские аналоги, не совершали финансовых операций, связанных с покупкой акций за свой счет, операции с валютой и ценными металлами и другое). Большая часть активов сберегательных касс по-прежнему использовалась как кредитные ресурсы.

Дальнейшая деятельность сберегательных касс претерпела существенные изменения. Они были вызваны коренными преобразованиями в экономике страны и связаны с общим социально-экономическим кризисом, проявившимся в конце 80-х, начале 90-х годов XX века. Важным методом оздоровления экономики должна была стать кредитная реформа, направленная на реорганизацию государственных банковских структур в

акционерные коммерческие банки, ликвидацию искусственной монополии государства на использование сбережений населения. Опыт развитых стран свидетельствовал о том, что сберегательные учреждения всех уровней должны быть выведены из подчинения Госбанку с тем, чтобы сберегательные кассы могли быть преобразованы в самостоятельные коммерческие банки.

Постановлением СМ СССР от 31 марта 1989 г. №280 «О Переводе государственных специализированных банков СССР на полный хозяйственный расчет и самофинансирование»,²⁴² государственные специализированные банки СССР были переведены на полный хозяйственный расчет и самофинансирование, положив в основу деятельности банков прибыль (доход) как обобщающий показатель эффективности работы и главный источник укрепления и развития банковских учреждений, социального развития и материального стимулирования. Фактически это было начало новой банковской эры – вне полного государственного участия.

Банковская реформа, проводимая в России в конце 80-х годов, предусматривала переход к двухуровневой банковской системе: центральные банки - коммерческие банки.²⁴³

Государственные трудовые сберегательные кассы были преобразованы в Сбербанк СССР, как государственный специализированный банк по обслуживанию населения и юридических лиц.

Следующим шагом к обретению независимости стало принятое в июле 1990 года Постановление Правительства Российской Федерации, в соответствии с которым Российский республиканский банк Сбербанка СССР был объявлен собственностью России.

²⁴² Постановление СМ СССР от 31 марта 1989 г. N 280 «О Переводе государственных специализированных банков СССР на полный хозяйственный расчет и самофинансирование» (с изм. от 21 декабря 1989 г.

²⁴³ Журнал «Экономика России: XXI век» № 19 «Реформа банковского сектора» Джон Литвак, ведущий экономист московского представительства Всемирного банка

После выхода в свет Закона Российской Федерации «О банках и банковской деятельности в РСФСР» в декабре 1990 года Сберегательный банк РСФСР был преобразован в акционерный коммерческий банк. С 20 июня 1991 года Сберегательный банк был зарегистрирован в Центральном банке РФ, уставный капитал которого должен был формироваться путём выпуска и размещения обыкновенных и привилегированных акций.

Эти преобразования позволяли сберегательным банкам участвовать в решении макроэкономических и микроэкономических задач. На макроэкономическом уровне их основной целью стало финансовое обеспечение развития семейных бюджетов, мелкого и среднего бизнеса, решение социальных программ правительства. К микроэкономическим целям системы сберегательных банков относились обеспечение рентабельной работы, динамичное развитие и расширение сферы деятельности, обеспечение необходимых рыночных квот, ликвидности и надёжности. Все эти решения оказали положительное воздействие на рынок частных вкладов.

Таким образом, развитие сберегательного дела в России шло по восходящей линии, претерпело глубокие и существенные изменения как структурные, так и функциональные, хотя по сравнению с зарубежной системой сберегательных учреждений имела и ряд недостатков. Последние были связаны с достаточно ограниченным объемом услуг, предоставляемых частным лицам; большой зависимостью сберегательных учреждений от государственного сектора, что существенно снижало возможности обслуживания клиентов сберегательных банков; низким потенциалом инвестиционных ресурсов населения.

Факторами, вызвавшими изменения сберегательной системы в России, являются:

-тенденция к универсализации бизнеса, усиленная развитием различных форм накопления и предоставляющая помимо специфических сберегательных услуг любые банковские услуги;

-продолжение процесса концентрации в промышленности, сопровождающего универсализацию и приведшего ко всё возрастающим требованиям финансирования, а следовательно, и к росту банковского риска;

-общее стремление всех государственных властей оживить финансовый рынок и рынок сберегательных услуг путём осуществления различных административных и налоговых льгот с тем, чтобы переориентировать сбережения на размещение их в ценные бумаги, а также в промышленность и торговлю путём развития предпринимательства и малого бизнеса, и др.;

- общее замедление инфляции и снижение процентных ставок, в значительной мере стимулировавшие движение ценных бумаг в различных секторах рынка капиталов.

Третий этап начало XXI века - важными проблемами банковского бизнеса сейчас являются частное и корпоративное обслуживание и предоставление услуг по управлению частным и корпоративным капиталом.²⁴⁴

Созданный с целью привлечения временно свободных денежных средств населения и предприятий и их эффективного размещения на условиях возвратности, платности, срочности в интересах вкладчиков банка и развития хозяйства, Сберегательный банк РФ в настоящее время занимает ведущие позиции на основных сегментах российского финансового рынка и является крупнейшим оператором российского рынка розничных банковских услуг.

ПАО «Сбербанк» является универсальным и предоставляет клиентам более 200 видов разнообразных услуг.²⁴⁵

Банк продолжает размещать значительные объемы ресурсов на фондовых рынках, являясь одним из крупнейших операторов фондового рынка. Как и прежде, основу портфеля ценных бумаг банка составили вложения в государственные ценные бумаги и облигации Банка России.

ПАО «Сбербанк» является крупнейшим банком Российской Федерации и стран СНГ. Учредителем и основным акционером ПАО «Сбербанк» России

²⁴⁴ Журнал «Компания» №25 (121) «Еще раз про Сбербанк», 04 июля 2000, Елена Минаева

²⁴⁵ [http://www.sberbank.ru/moscow/ru/about/today/O банке](http://www.sberbank.ru/moscow/ru/about/today/O%20банке)

является Центральный банк Российской Федерации, владеющий более 50% уставного капитала. Другими акционерами Банка являются международные и российские инвесторы. Обыкновенные и привилегированные акции Банка котируются на российских биржевых площадках с 1996 года. Американские депозитарные расписки (АДР) (ADR – American depositary receipt)²⁴⁶ котируются на Лондонской фондовой бирже, допущены к торгам на Франкфуртской фондовой бирже и на внебиржевом рынке в США.

Банк является основным кредитором российской экономики и занимает крупнейшую долю на рынке вкладов. По состоянию на 01 января 2013 года на долю ПАО «Сбербанк» приходится 28,9% совокупных банковских активов, 45,7% депозитов физических лиц, 33,6% корпоративных кредитов и 32,7% розничных кредитов. Капитал ПАО «Сбербанк» составляет 1,7 трлн. рублей, что соответствует 27,4% совокупного капитала российской банковской системы.²⁴⁷

Сегодня, ПАО «Сбербанк» – современный универсальный коммерческий банк, удовлетворяющий потребности различных групп клиентов в широком спектре банковских услуг. ПАО «Сбербанк» обслуживает физических и юридических лиц, в том числе крупные корпорации, предприятия малого и среднего бизнеса, а также государственные предприятия, субъекты РФ и муниципалитеты. Услугами банка пользуются более 100 млн. физических лиц (более 70% населения России) и около 1 млн. предприятий (из 4,5 млн. зарегистрированных юридических лиц в России).²⁴⁸

Банк предоставляет розничным клиентам широкий спектр банковских услуг, включая депозиты, различные виды кредитования (потребительские кредиты, автокредиты и ипотеку), а также банковские карты, денежные переводы, банковское страхование и брокерские услуги. Все розничные

²⁴⁶ Американские депозитарные расписки (АДР) (ADR – American depositary receipt) – производные ценные бумаги, котируются на Лондонской фондовой бирже, допущены к торгам на Франкфуртской фондовой бирже и на внебиржевом рынке в США

²⁴⁷ <http://filkos.com/partnery/sberbank.html> (компания партнёр - кредитный брокер)

²⁴⁸ Казьмин А. И. Сбербанк России: надежность и динамизм Журнал «Деньги и кредит» - 1998. - №6 - стр. 14-19

кредиты выдаются по технологии «Кредитная фабрика», созданной для эффективной оценки кредитных рисков и обеспечения высокого качества кредитного портфеля. ПАО «Сбербанк» является крупнейшим эмитентом дебетовых и кредитных карт. Совместный банк, созданный Сбербанком и BNP Paribas, занимается POS-кредитованием под брендом Cetelem, используя концепцию «ответственного кредитования».

Банк обслуживает все группы корпоративных клиентов, причём на долю малых и средних компаний приходится более 20% корпоративного кредитного портфеля Банка, оставшаяся часть – это кредитование крупных и крупнейших корпоративных клиентов. Банк также предоставляет депозиты, расчётные услуги, проектное, торговое и экспортное финансирование, услуги по управлению денежными средствами и прочие основные банковские продукты. Интеграция бизнеса «Тройки Диалог», переименованной в Sberbank Corporate & Investment Banking (Sberbank CIB), позволила ПАО «Сбербанк» предложить клиентам высокопрофессиональное финансовое консультирование и выбор инвестиционных стратегий, в том числе сложно структурированные инвестиционно-банковские продукты, ECM, DCM, M&A, а также операции на глобальных рынках.

ПАО «Сбербанк» предоставляет банковские услуги во всех 83 субъектах Российской Федерации, располагая уникальной филиальной сетью, которая состоит из 16 территориальных банков, и насчитывает более 17 700 подразделений. Кроме того, Банк оказывает услуги через удаленные каналы обслуживания – одну из крупнейших в мире сетей банкоматов и терминалов самообслуживания (порядка 70 тыс. устройств). ПАО «Сбербанк» также активно развивает свои приложения «Мобильный банк» и «Сбербанк Онл@йн» с внушительной клиентской базой, насчитывающей более 9,4 млн. и 5,4 млн. активных пользователей соответственно.²⁴⁹

В последние годы ПАО «Сбербанк» существенно расширил свое международное присутствие. Помимо стран СНГ (Казахстан, Украина и

²⁴⁹ <http://www.sberbank.ru/moscow/ru/about/today/> Банк сегодня

Беларусь), ПАО «Сбербанк» представлен в девяти странах Центральной и Восточной Европы (Sberbank Europe AG, бывший VBI) и в Турции (DenizBank). Сделка по покупке DenizBank была завершена в сентябре 2012 года и стала крупнейшим приобретением за 170-тилетнюю историю Банка. ПАО «Сбербанк» также имеет представительства в Германии и Китае, филиал в Индии, управляет Sberbank Switzerland AG.²⁵⁰

Имея генеральную лицензию на осуществление валютных операций, банк осуществляет операции по поручению своих клиентов с банками-корреспондентами в зарубежных странах путем открытия в них валютных счетов. На 01 января 2006 г. в банке открыты корреспондентские счета 653 кредитных организаций, из них 148 - банков-нерезидентов.

Банк поддерживает корреспондентские отношения с 224 ведущими иностранными банками. При этом в 40 банках мира он имеет 60 корреспондентских счетов ностро в иностранной валюте и драгоценных металлах. Среди основных корреспондентов банка - The Bank of New York, The Chase Manhattan Bank, Commtrzbank AG, Deushe Bank AG, Moscov Narodny Bank, Donau Bank, Banka di Roma, Banko Ctntral Hispano, The Bank of Tokyo - Mitsubishi и ряд других.

Продолжалось сотрудничество с международными организациями: Европейской комиссией в рамках программы ТАСИС, Международным институтом сберегательных касс, Европейской группой сберегательных банков, Европейским банком реконструкции и развития, компаниями VISA EUROPAY International и др. ПАО «Сбербанк» стал членом Международного института сберегательных банков (Женева), Ассоциации сберегательных банков стран СНГ, Ассоциации российских коммерческих банков, Ассоциации «VISA», общества международных межбанковских телекоммуникаций «SWIFT», в 2013 году признан и зарегистрирован Банком России оператором собственной платёжной системы.²⁵¹

²⁵⁰ [http://www.sberbank.ru/moscow/ru/about/today/Международный бизнес](http://www.sberbank.ru/moscow/ru/about/today/Международный_бизнес)

²⁵¹ <http://www.cbr.ru/today/?prtid=rops> Реестр операторов платёжной системы

Таким образом, банк предпринимает усилия по упрочению своих позиций на рынке услуг для физических лиц, улучшению качества обслуживания, расширению сферы влияния по обслуживанию юридических лиц. Уделяется внимание поддержанию стабильных темпов развития, совершенствованию системы управления рисками, внедрению новых банковских технологий, развитию операций с платежными картами, модернизированной автоматизации банковской деятельности, подготовке персонала, а также дальнейшей интеграции банка в мировое банковское пространство.

На развитие операций банка существенное влияние оказали факторы, связанные с изменением экономических условий в обществе. Наиболее важными из них являются: ликвидация монополии банка и возрастание конкуренции между коммерческими банками за привлечение средств населения; динамика структуры цен, предложения товаров и соответствующих расходов населения; увеличение спроса на кредит; дифференциация населения по уровню доходов; процентная политика банков; открытие счетов граждан для приобретения у государства и муниципалитетов государственных и муниципальных предприятий, долей (паев, акций) в капитале акционерных обществ и товариществ, а также приобретение других объектов государственной и муниципальной собственности на территории Российской Федерации.

Такая позиция банка обусловлена объективными тенденциями усиления конкуренции, как со стороны российских банковских институтов, так и со стороны небанковских финансовых посредников, иностранных банков, развивающих операции трансграничного кредитования, рынка корпоративных облигаций. Поэтому банк стремится укрепить свои позиции в основных сегментах российского финансового рынка, прежде всего на рынках банковского обслуживания населения и корпоративных клиентов. С этой целью банком разрабатывается клиент-ориентированная модель ведения

бизнеса с целью улучшения условий и повышения качества обслуживания клиентов, расширения спектра продуктов и услуг.²⁵²

Однако, автор особо подчеркивает следующие не свойственные и весьма спорные для сберегательной отрасли тенденции последних лет в преобразовании одного из главных сберегательных активов финансовой системы России:

- гипертрофированно быстрое расширение кредитного предложения на финансовом рынке со стороны сберегательного института;

- активная экспансия на фондовом рынке (и это при том, что очагом современного кризиса являются фондовые операции);

- тенденции к повсеместному и масштабному укрупнению структурных подразделений банка (что влечёт за собой потерю операционных компетенций);

- выбор ростовщической модели развития в ущерб консервативному, социально ориентированному сберегательному поведению.

Вторым по значимости, но не менее значимым участником в формировании почтово-сберегательной системы и сферы социальных накоплений и сбережений населения является – АО «Россельхозбанк» (РСХБ).²⁵³

История российского *агрокредитования* берёт свое начало в XVIII веке, когда государство впервые предприняло попытку сформировать цивилизованную систему финансов по европейскому образцу. Открывшаяся в то время первая в России кредитная организация «Монетная контора» была учреждением, где представители дворянства и купечества могли получить ссуду. Исторически и значимо можно выделить несколько этапов вех в развитии сельхозкредитования в России.²⁵⁴

²⁵² http://www.sberbank.ru/moscow/ru/about/today/strategy_2018/ Стратегия развития Сбербанка на период 2014-2018

²⁵³ <http://www.rshb.ru>

²⁵⁴ Журнал «Родина» №1- 2011 Петр Броневицкий «Государственное кредитование сельского хозяйства: российский опыт» Учредители журнала – Администрация Президента РФ и Правительство РФ

Первый этап историческое становление и развитие кредитования сельскохозяйственной отрасли - важное начинание продолжила императрица Елизавета Петровна - её указом в 1754 году были открыты Дворянские Заёмные Банки на территории Москвы и Санкт-Петербурга. Первое время эти учреждения по-прежнему кредитовали дворян, однако позже, согласно распоряжению от 1766 года, они начали выдавать ссуды крестьянам.

К 1796 году активы Дворянских банков перешли на баланс новообразованного «Государственного Заёмного Банка», который поддерживал сельское хозяйство ссудами для мелких и крупных землевладельцев. В таком виде банковская система просуществовала вплоть до восшествия на престол императора Александра I, который в 1817 году решил основать «Государственный Коммерческий Банк». Постепенно этот банк обзавелся большой сетью региональных представительств, которые открывались в крупных городах царской России – Москве, Петербурге, Киеве и других. Этот банк можно считать историческим прообразом современного АО «Россельхозбанк».²⁵⁵

Определяющим для сельскохозяйственного кредитования в России стал 1882 год, когда начал свою работу Государственный крестьянский поземельный банк. С его помощью государство рассчитывало завершить реформу крепостного права - участки приходилось выкупать у собственников-дворян и через поземельный банк отдавать в кредит крестьянам. В период с 1883 по 1895 год Государственный крестьянский поземельный банк выдал в общей сложности 15 тысяч ссуд, совокупный размер которых составил примерно 82 миллиона рублей.²⁵⁶

Схожую задачу, но применительно к иному слою населения, решал Государственный дворянский земельный банк. Основанный в 1885 году, он

²⁵⁵ Журнал «Бюджетный учет» № 6 июнь 2011- «Из истории: Госбанк Российской империи»

²⁵⁶ Аналитический вестник Совета Федерации ФС РФ». - 2006. - № 7 (295) «Аграрные преобразования в России: прошлое и настоящее» (к 100-летию начала Столыпинской аграрной реформы) «Крестьянский поземельный банк и Государственный Дворянский земельный банк» <http://www.budgetrf.ru/Publications/Magazines/VestnikSF/2006/vestniksf295-7/vestniksf295-7080.htm>

был призван поддержать дворянские имения, которые разорялись ввиду отмены крепостного права: крестьяне стали покидать деревню ради быстрого заработка на городских фабриках, и помещики оказались в сложном положении. Чтобы исправить неблагоприятную ситуацию, банк приступил к выдаче долгосрочных займов крупным собственникам русской деревни.

Государственный крестьянский поземельный банк и Государственный дворянский земельный банк вместе формировали целостную систему сельского кредитования и землеустройства Российской Империи. На базе этой структуры был создан единый Государственный банк, с помощью которого государство проводило экономическую политику в национальном масштабе. К началу Первой мировой войны это кредитно-финансовое учреждение было одним из крупнейших банков в Европе.

Всего через два месяца после революции Госбанк перешёл под контроль советской власти. Все коммерческие банки России были объединены с Госбанком: в декабре 1917 года он получает новое название - Народный банк Российской Республики, в 1923 г. Государственный банк РСФСР был преобразован в Государственный банк СССР.²⁵⁷

С этого банка начиналась экономика нового государства. Основными задачами Госбанка СССР становятся эмиссия бумажных денег, финансирование народного хозяйства и сметно-бюджетная деятельность. В январе 1930 года формируются банки долгосрочных вложений, которые уже через год становятся функциональными подразделениями Госбанка: Промбанк, Сельхозбанк, Всекобанк и Цекомбанк.²⁵⁸

В таком виде кредитно-финансовая система просуществовала до апреля 1959 года – с этого времени Госбанк начинает самостоятельно выполнять задачи своих подразделений. Основной отраслью кредитования для Госбанка являлось сельское хозяйство. При советской власти 90% от общей суммы

²⁵⁷ <http://www.prilib.ru/History/Pages/Item.aspx?itemid=936> Историческая справка: Учреждён Государственный банк РСФСР – Президентская электронная библиотека им. Б.Н. Ельцина

²⁵⁸ Вестник Ростовского государственного экономического университета «РИНХ» 2007 № 1 «Развитие банковских учреждений на Дону в 1917-1987гг.» С.А. Уразова

выданных в стране кредитов составляли сельскохозяйственные кредиты, остальные 10% - промышленные кредиты.

Второй этап реформирование российской банковской системы в конце XX века, выделение специализации агрокредитования - в 1987 году в ходе «перестройки» происходит реформа банковской системы: из состава Госбанка СССР выделяется Агропромбанк – специализированный банк, кредитующий только сельское хозяйство.^{259/260/261}

В то время Агропромбанк был крупнейшим сельхозбанком мира - его сеть состояла из 35 тысяч представительств по всему Советскому Союзу, собственный капитал достигал 400 миллиардов рублей, штат насчитывал 110 тысяч сотрудников.

Агропромбанк продолжал функционировать и после распада СССР, большая часть инфраструктуры и ресурсов банка была сохранена. На протяжении 90-х годов прошлого века сельскохозяйственный банк менял наименование и статус - с государственного на частный (Столичный банк сбережений - АГРО) и обратно, однако суть деятельности и её цель всегда оставались неизменными.²⁶²

Конец 90-х был трудным периодом для сельского хозяйства – отрасль нуждалась в финансировании со стороны государства. После масштабного кризиса 1998 года необходимо было создавать банк только со 100% государственным участием – так можно было обеспечить новое становление системы сельскохозяйственного кредитования, реанимировать сельскую экономику и поддержать аграрный сектор.

Третий этап возрождение государственного подхода к финансам аграрного сектора экономики - 15 марта 2000 года на тот момент, **исполняющий**

²⁵⁹ Банки и деньги. 1988-2008: Исторические очерки – Монография доктора исторических наук Н.С.Симонова Издательство РАГС, серия Экономика, 2010, 504 с.

²⁶⁰ Николай Кротов, генеральный директор АНО «Экономическая летопись» «Деньги для бизнеса, деньги для нации - Из истории становления банковской системы в России», № 11-2011

²⁶¹ Непростая это работа Банковское обозрение №7 июль (174) / 2013 Сергей Чертопруд

²⁶² «Коммерсантъ», №43 от 24-11-96 «Сделка года: СБС приобрел Агропромбанк» Татьяна Андриянова

обязанности Президента Российской Федерации Владимир Владимирович Путин подписал Распоряжение Президента №75-рп «О создании Российского сельскохозяйственного банка»²⁶³ – кредитной организации, на 100% принадлежащей государству. Глава государства поставил задачу сформировать на базе АО «Россельхозбанк» национальную кредитно-финансовую систему обслуживания товаропроизводителей в сфере агропромышленного производства.

АО «Россельхозбанк» начал активно развиваться с первого же дня своей работы. В июне 2000 года банк получил от Центрального банка России лицензию на осуществление банковской деятельности, а уже в сентябре АО «Россельхозбанк» приступил к обслуживанию клиентов и начал открывать корреспондентские счета. В декабре 2002 года банк приступил к осуществлению операций с денежными средствами физических лиц. На сегодня АО «Российский сельскохозяйственный банк» - один из самых крупных российских банков, со 100% участием государства.²⁶⁴

Основу клиентской базы банка составляют: производители сельскохозяйственной продукции, в том числе крестьянские (фермерские) хозяйства, личные подсобные хозяйства граждан; предприятия, занимающиеся хранением и переработкой сельхозпродукции; предприятия, осуществляющие внутренние и экспортно-импортные торговые операции с товарами сельскохозяйственной номенклатуры; предприятия и организации, обеспечивающие обслуживание и техническую поддержку сельскохозяйственного производства.

Стабильное развитие сельского хозяйства, повышение его инвестиционной привлекательности невозможно без проведения активной государственной политики по финансовому оздоровлению агропромышленного комплекса, привлечения инвестиций в отрасль, облегчения доступа

²⁶³ 15 марта 2000 года Распоряжение Президента №75-рп «О создании Российского сельскохозяйственного банка»

²⁶⁴ «Национальные чемпионы» в структуре российского рынка банковских услуг». А.В. Верников в журнале «Вопросы экономики», 2013, № 3, с.94-108

сельскохозяйственных товаропроизводителей к источникам заёмных ресурсов, обеспечение доступности банковских услуг для сельского населения.

Создание институтов, выступающих в качестве финансово-кредитных инструментов реализации государственной аграрной политики, не является уникальным для нашей страны и подтверждается международной практикой. Финансовые институты, содействующие развитию агропромышленного комплекса (АПК) и ориентированные на нужды сельскохозяйственных товаропроизводителей и предприятий смежных отраслей, работают в странах как с развитыми, так и развивающимися экономиками. В качестве примеров можно привести Францию, Германию, США, Турцию, Китай.²⁶⁵

В 2006 году АО «Россельхозбанк» стал одним из ключевых участников приоритетного национального проекта «Развитие АПК», основной целью которого было развитие агропромышленного сектора российской экономики и обеспечение продовольственной безопасности страны. В июле 2007 года АО «Россельхозбанк» расширил свою деятельность, получив Генеральную лицензию на осуществление банковских операций. Банк приступил к открытию своих зарубежных представительств.²⁶⁶

В январе 2008 года стартовала пятилетняя Государственная программа развития сельского хозяйства и регулирования рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия. АО «Россельхозбанк», стал одним из главных её участников. В рамках госпрограммы банк решает ряд государственно значимых задач, в частности, задачу повышения финансовой устойчивости сельского хозяйства за счёт мер по расширению доступа сельскохозяйственных товаропроизводителей к кредитным ресурсам.

²⁶⁵ Электронный журнал – «Управление экономическими системами» - «Зарубежный опыт инновационного развития агропромышленного комплекса», Батырхан Жукенов докторант PhD, Карагандинский экономический университет Казпотребсоюза 11 апреля 2014

²⁶⁶ «О предварительных итогах реализации приоритетного национального проекта «Развитие АПК» в 2006-2007 годах, мероприятиях и параметрах проекта в 2008 году, а также направлениях работы на долгосрочную перспективу - Тезисы доклада на заседании Президиума Совета при Президенте Российской Федерации (25.12.2007 г.)» - Министерство сельского хозяйства РФ <http://www.mcx.ru/news/news/show/2657.182.htm>

Программа получила продолжение, согласно Постановления Правительства РФ от 14 июля 2012 г. №717 «О государственной программе развития сельского хозяйства и регулирования рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия на 2013-2020 годы»,²⁶⁷ реализация приоритетного национального проекта стала одним из основных направлений деятельности Банка.

Специфика сельскохозяйственного производства, его общенациональная значимость для экономики России, роль АО «Россельхозбанк», как финансового агента государства, многообразие и социально-экономическая значимость задач, которые призван решать Банк, существенно отличаются от задач и функций других банков, в той или иной степени специализирующихся на обслуживании других отраслей народнохозяйственного комплекса Российской Федерации.

Руководствуясь целями создания Банка, современным представлением о его месте в банковской системе и целями государственной аграрной политики разработана Концепция развития акционерного общества «Российский сельскохозяйственный банк» до 2015 года.²⁶⁸

Концепция является основой для разработки Стратегии развития Банка, долгосрочных программ и проектов, принимаемых органами управления Банка и определяющих содержание и методы реализации стратегических целей и задач. Высокий уровень финансовой устойчивости, размеры капитала, широкий спектр кредитных продуктов, наличие технологических возможностей и опыта работы в аграрном секторе, эффективная система управления рисками, постоянное расширение региональной сети, - всё это даёт Банку возможность успешно наращивать объемы кредитных услуг, предоставляемых предприятиям и организациям агропромышленного

²⁶⁷ Постановления Правительства РФ от 14 июля 2012 г. №717 «О государственной программе развития сельского хозяйства и регулирования рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия на 2013-2020 годы» - опубликовано Российская газета 7 августа 2012 года

²⁶⁸ Утверждена Наблюдательным Советом АО Россельхозбанк (Протокол № 2 от 29 января 2008 года)

комплекса. При этом существенный рост объёмов кредитования удаётся совместить с поддержанием на должном уровне качества кредитного портфеля Банка.

Около половины кредитных вложений банковской системы Российской Федерации в предприятия и организации аграрно-промышленного комплекса страны приходится на АО «Россельхозбанк». Банк располагает второй по величине, после ПАО «Сбербанк» России, сетью подразделений на территории Российской Федерации. Банк оказывает услуги клиентам в 78 субъектах Российской Федерации, имеет 74 региональных филиала, дочерний банк, более 1000 дополнительных офисов и более 260 уполномоченных в сельской местности.²⁶⁹

Основной целью создания и расширения сети филиалов и дополнительных офисов Банка является максимальное приближение банковских услуг к их потенциальным потребителям – производителям сельскохозяйственной продукции и населению сельских территорий. Наряду с этим, формирование разветвленной сети Банка имеет своей целью максимальную консолидацию временно свободных денежных средств юридических и физических лиц, а также их размещение в доходные активы. Банк создал новые возможности и перспективы развития для малых форм хозяйствования в АПК – граждан, ведущих личное подсобное хозяйство, крестьянских (фермерских) хозяйств и созданных ими сельскохозяйственных потребительских кооперативов, практически не имевших ранее доступа к заемным средствам.

Выполнив намеченные ранее стратегические планы, связанные с кредитованием предприятий АПК, Банк в рамках настоящей концепции определяет свою миссию на новом этапе развития, стратегические задачи и масштабы своей деятельности на период до 2015 года.

Руководствуясь целями создания Банка, современным представлением о его месте в банковской системе и целями государственной аграрной политики, миссия АО «Россельхозбанк» на перспективу состоит в

²⁶⁹ [http://www.rshb.ru/about/О Банке](http://www.rshb.ru/about/О_Банке)

следующем - обеспечение доступного, качественного и эффективного удовлетворения потребностей сельскохозяйственных товаропроизводителей и сельского населения Российской Федерации в банковских продуктах и услугах, всемерное содействие формированию и функционированию современной национальной кредитно-финансовой системы агропромышленного сектора России, поддержка развития агропромышленного комплекса и сельских территорий Российской Федерации. Динамично развиваются банковские продукты и услуги, предназначенные для физических лиц, трансформируя личные сбережения сельчан в устойчивый источник аграрного капитала.²⁷⁰

Но, несмотря на специализацию, сегодня активно развивается и розничное направление деятельности банка, не только на селе, но и в городах. Для частных лиц, являющихся клиентами АО «Россельхозбанк», разработаны различные банковские продукты: вклады, кредиты, денежные переводы, платежи, кредитные и платёжные карты и другие продукты.

Для построения розничного направления банк нуждается в серьёзных инвестициях в нескольких направлениях. Это, конечно же, люди (не секрет, что высококлассных профессионалов на отечественном рынке не очень много), передовые технологии и современные информационные системы (прежде всего для качественного анализа рисков и бесперебойной выдачи и обслуживания кредитов). При попытке сэкономить на любом из обозначенных элементов банк может столкнуться с серьёзными трудностями. С точки зрения рыночных рисков стоит также адекватно оценить возможный рост просрочки по розничному портфелю, более рискованному, нежели в рамках корпоративного кредитования. Все описанные проблемы в полной мере стоят перед АО «Россельхозбанк».

По мнению автора исследования, банк в данный момент не обладает таким необходимым для крупного розничного банка инструментом, как

²⁷⁰ Журнал «Агрокредит» №1/2014 интервью Дмитрий Патрушев – «Итоги 2013 года и задачи на будущее»

скоринговая система, - программой, в автоматическом режиме оценивающей кредитоспособность заёмщика. На первый взгляд, стоимость этой системы не так уж велика - порядка полумиллиона долларов. Однако в масштабах госбанка эта сумма, во-первых, может значительно возрасти, а во-вторых, на ее внедрение и обучение сотрудников могут уйти долгие месяцы работы. Другая проблема банка - персонал и технологии работы с розничными клиентами, по опыту АО «Россельхозбанк» пока существенно уступает ПАО «Сбербанк».

В сложившейся ситуации на рынке, можно дать рекомендации Российским властям упорядочить свою собственность в финансовой сфере. Множественность и разнородность активов государства в финансовой сфере, отсутствие единой политики управления ими и не прозрачный механизм их будущей приватизации, может привести к потере ключевого сектора национальной экономики. Для упорядочения и укрепления позиции в этой сфере, государству следует создать мощный кредитно-финансовый институт диверсифицированного профиля на базе системообразующих институтов в своих отраслях, таких как ПАО «Сбербанк», АО «Россельхозбанк» и ФГУП «Почта России». Данный триумvirат должен обеспечить будущую цементирующую основу национальной кредитной системы страны, её независимое функционирование в нестабильном мире финансовой глобализации.

Фактически, на законодательном уровне банковская система России до сих пор представляет собой двух уровневую систему, где регулятором и первым уровнем выступает Банк России, а второй уровень представлен коммерческими банками. Данный упрощённый подход был актуален в начале становления российской банковской системы 90-х годов прошлого века, однако, сегодня банковская система представляет более сложную и многоуровневую систему (приложение 15).

К первому уровню, воздействующему на всю банковскую систему уровню кроме Банка России уже можно отнести: Банк России (Центральный Банк

России), Министерство Финансов РФ (Минфин РФ), Внешэкономбанк (ВЭБ), Агентство по страхованию вкладов (АСВ), АИЖК (Агентство по ипотечному жилищному кредитованию), (ЭКСАР) Российское агентство по страхованию экспортных кредитов и инвестиций.

Ко второму уровню, тоже оказывающему существенное воздействие на банковскую систему относятся прогосударственные банки и близкие к ним дочерние структуры – ПАО «Сбербанк», АО «Россельхозбанк», ПАО «ВТБ» и их дочерние банки. Прогосударственные коммерческие банки - иначе банки с доминирующей долей участия в капитале государства, в лице тех или иных государственных органов исполнительной власти.

Функции данного уровня можно определить следующим образом: второй системный уровень рефинансирования банковской системы России; продвижения, развития, сопровождения и проектное финансирование государственных и региональных экономических программ; розничное банковское обслуживание населения, предприятий и организаций; финансирование инвестиционных проектов; создание конкурентной среды в банковской сфере для классических коммерческих банков и банков с иностранным капиталом; инвестиционные услуги на рынке капитала.

Однако, практически все выше перечисленные банки зачастую дублируют по функционалу друг друга, в той или иной сфере конкурируют друг с другом или же могут стать конкурентами в ближайшем будущем. В связи с этим, в данном сегменте банковской системы России требуется серьёзное реформирование. Социально важные и необходимые активы необходимо сконцентрировать в одном едином кредитном институте, а все остальные активы подлежат продаже посредством открытого конкурса-аукциона.

К третьему уровню банковской системы, можно отнести классические отечественные коммерческие банки, главное их предназначение - привлекать сбережения и распределять их между заёмщиками. Для корпораций и потребителей в рыночной экономике, коммерческие банки являются основным источником кредитов. Пополнение оборотных средств

предприятий и предоставление потребительского кредита - это классическая функция отечественных коммерческих банков. Кроме этого банки оказывают массу специальных услуг государству, предприятиям и населению. Это и чековое обслуживание, и расчётно-кассовые операции, выдача денег под заклад имущества, средне- и долгосрочное кредитование специального назначения (например, компаний разрабатывающих месторождения полезных ископаемых), проектное финансирование модернизации производства, предоставление ссуд в иностранной валюте, финансирование рискованных, венчурных проектов, лизинг оборудования и другие банковские операции и услуги. К таким банкам можно отнести ПАО Банк «Возрождение», ПАО «Московский кредитный банк», ПАО Банк «УРАЛСИБ», ПАО «Номос-Банк» и другие.

К четвёртому уровню, можно отнести коммерческие банки с иностранным участием в капитале. Все действующие на территории РФ банки с иностранным капиталом являются российскими юридическими лицами и полностью подчиняются российскому законодательству и регулятору – Банку России. Организационно-правовые формы дочерних компаний зарубежных банков различны. HSBC Group - один из мощнейших финансовых институтов мира и крупнейший в Европе - действует в России как ООО «Эйч-эс-би-си Банк (РР)». Австрийскую банковскую группу «Райффайзен» (Austrian Raiffeisen Banking Group) представляет ЗАО «Райффайзенбанк Австрия». Дочерний банк международной финансовой компании «Ситигруп» (Citigroup) действует в России под именем ЗАО КБ «Ситибанк». Крупнейший немецкий банк Deutsche Bank AG создал в Российской Федерации дочернюю структуру ООО «Дойче Банк Москва». Международный банк скандинавского происхождения ABN AMRO работает в нашей стране как ЗАО «АБН АМРО Банк А.О.» и другие.

Преимуществом банков с иностранным капиталом являются апробированные десятилетиями технологии ведения бизнеса. В отличие от отечественных банков, они имеют возможность внедрять отработанные за

рубежом банковские продукты. В результате российским банкам приходится улучшать качество своих услуг, понижать их стоимость, сокращать или ликвидировать разрыв в технологиях. Дешёвые финансовые ресурсы считаются ещё одним преимуществом иностранцев. Привлечение ими средств из-за границы (фондирование) происходит по более низким ставкам, что позволяет им предлагать кредиты на внутреннем рынке по условиям, находящимся на нижней грани возможности российских банков. Безусловно, это оказывает давление на процентные ставки российских банков и приводит к их вынужденному снижению.

Зарубежные банки активно развивают свою деятельность по различным направлениям. Укрепление их позиций наблюдается в сегментах кредитования средних предприятий и физических лиц, private banking, управления ликвидностью крупных корпораций, развитии региональной сети. Политика банков, контролируемых нерезидентами, направлена на расширение оказания платежных услуг и проведения операций на фондовом рынке. Важным явлением на рынке стало приобретение крупных российских банков.

По предложению автора данного исследования, современная банковская система России требует логичного структурирования, в тоже время без «революционных» преобразований. Новая банковская система после «мягкого» консервативного реформирования²⁷¹ и выделения собственного звена почтово-сберегательной системы, могла бы выглядеть следующим образом (**приложение 16**).^{272/273}

По мнению автора, отличительными чертами новой реформированной банковской системы должны будут стать следующие особенности:

²⁷¹ Определение автора

²⁷² Концепция «мягкого» консервативного реформирования банковской системы – авторская разработка и предложение

²⁷³ Журнал «Вестник РЭУ» №2 – 2012год, «Создание почтово-сберегательной системы», Маганов В.В.

- регулятором банковской системы должен выступить только один Банк России, другие государственные институты воздействуют на банковскую систему только после их согласования и экспертной оценки самого регулятора - Банка России;

-создание почтово-сберегательного банка (системы) как консервативного уровня российской банковской системы, гарантирующей функционирование национальной банковской системы даже в моменты глобальной финансовой нестабильности, а также позволяющего получить доступ до услуг финансовой сферы в любом уголке страны всем слоям населения.

Таким образом, социально и системно важные финансовые активы необходимо концентрировать в одном едином кредитном институте, например под эгидой национальной почтово-сберегательной системы, которая способна замкнуться на внутреннем рынке, и осуществлять политику рационального финансового консерватизма.

Определившись с банковской составляющей почтово-сберегательной системы, следует проанализировать положение дел в почтовой отрасли, международный опыт, существующие почтово-сберегательные системы, их роль в социуме и влияние на парадигму социального развития.

Глава 4. Мировые почтовые и почтово-сберегательные системы - оценка места, роли и вклада в развитие социума и региональных экономик.

4.1. Анализ функционирования региональных почтовых и почтово-сберегательных систем.

Для системного анализа региональных почтово-сберегательных систем, автор исследования предварительно их *кластеризует*²⁷⁴ по географическому признаку, понимая, что, как правило, страны соседи влияют социально, экономически и административно друг на друга.²⁷⁵

Почтово-сберегательная система (или почтово-сберегательный бизнес) – это коммуникационные, банковские, а также ряд важных социальных и государственных услуг, предоставляемые посредством синергии банковского сектора и почтовой службы.²⁷⁶

Географическая кластеризация, автором исследования представлена следующим образом: страны Таможенного союза соседи Российской Федерации; страны Азиатско-Тихоокеанского региона; страны Восточной Европы; страны Западной Европы; страны Северной Европы (Скандинавии); страны Северной Америки; страны Южной Америки.

Для широты, большей статистической базы, а также выявление закономерностей и тенденций, в аналитическом обзоре кроме Российской Федерации участвует 25 стран, тем самым это позволяет получить широкий аналитический горизонт и сделать достоверные репрезентативные выводы.

4.1.1. Рамки таможенного союза – Республика Беларусь, Республика Казахстан, Республика Кыргызстан (как потенциальный член союза).²⁷⁷

²⁷⁴ Кластер (англ. *cluster* – скопление) – объединение нескольких однородных элементов, которое может рассматриваться как самостоятельная единица, обладающая определёнными свойствами <https://ru.wikipedia.org/>

²⁷⁵ Системный анализ почтово-сберегательных систем – разработка автора

²⁷⁶ Разработка автора

²⁷⁷ Международная научно-практическая конференция «Современный взгляд на проблемы экономики и менеджмента» - «Сравнительный анализ почтовых операторов и почтово-сберегательных систем стран участниц таможенного союза», Уфа сентябрь 2014 года, Маганов В.В.

Республика Беларусь. Республиканское унитарное предприятие «Белпочта» (РУП «Белпочта»)²⁷⁸ выполняет свою главную миссию — предоставление услуг почтовой связи для населения, органов государственного управления, предприятий и организаций, руководствуясь девизом «Быстрота. Надежность. Доступность». За этими тремя словами — строгое соблюдение всех стандартов по приему, обработке, пересылке и доставке всех видов почтовых отправлений, бесперебойная работа техники и транспорта, внедрение и использование новых технологий.²⁷⁹ На сегодняшний день РУП «Белпочта» представляет собой единый производственно-технологический комплекс, включающий в себя 6 областных филиалов, филиал «Узел специальной связи», производство «Минская почта» и автотранспортное производство, 117 районных узлов почтовой связи, около 4000 отделений почтовой связи (из них почти 3000 — в сельской местности), 11800 доставочных участков и 11200 почтальонов, по данным на конец 2013 года общая численность сотрудников составляет 27,8 тысячи человек.

Имея широкую сеть отделений почтовой связи, РУП «Белпочта» предлагает клиентам различные финансовые услуги на паритетных началах с рядом коммерческих банков. Оснащенность всех отделений почтовой связи специальными компьютерными системами позволила РУП «Белпочта» предоставлять клиентам различные финансовые услуги даже в самых отдаленных сельских населенных пунктах. Разработан план модернизации на 2013-2015 годы, который качественно изменит характер работы почтальонов особенно в сельской местности. Предполагается формирование более 40 передвижных ОПС в 2013-2015 гг. что предусматривает собой повсеместный переход на доставку почтовых отправлений на селе почтальонами и автотранспортом.²⁸⁰

²⁷⁸ <http://www.belpost.by>

²⁷⁹ Вестник связи №5 (121) 2013 год, раздел модернизация «Модернизация – путь к совершенству»

²⁸⁰ Вестник связи №1 (123) 2014 год, «Быстро, просто, выгодно» - интервью генерального директора РУП «Белпочта», Ирины Саксоновой»

Республика Казахстан. АО «Казпочта» - является национальным почтовым оператором и финансовым супермаркетом.²⁸¹ АО «Казпочта» - национальный оператор почтовой связи, представляющий Республику Казахстан в мировом почтовом сообществе с 1992 года. Казахстан является членом «Всемирного почтового союза», включив тем самым свою территорию в единое почтовое пространство для взаимного обмена почтовыми отправлениями. Успешная деятельность АО «Казпочта» обусловлена устойчивым социально-экономическим развитием Казахстана, растущим благосостоянием его граждан, являющихся пользователями почтовых и финансовых услуг, а также проведением разумной инвестиционной политики компании и внедрением современных инновационных технологий. В настоящее время акционерное общество «Казпочта» имеет самую разветвленную сеть почтовых отделений, покрывающую практически всю территорию Республики Казахстан, включающую 3487 отделений, из которых 617 находятся в городах и 2768 - в сельской местности, 14 областных и 4 филиала республиканского значения.²⁸² На сегодняшний день казахстанская почта – это около 22000 человек персонала.²⁸³ АО «Казпочта» провела программу модернизации и интенсивного отраслевого развития в два этапа: 2005-2007 годы - этап модернизации материально-технической базы национального оператора почты и внедрения современных технологий, 2008-2010 годы - этап эффективного развития инфраструктуры, способной обеспечить свободный доступ к почтово-сберегательным услугам на уровне международных стандартов по всей территории страны.²⁸⁴ АО «Казпочта» является практически единственным поставщиком почтово-сберегательных услуг в сельской местности. *В этой связи развитие в Казахстане почтово-*

²⁸¹ <http://www.kazpost.kz>

²⁸² Годовой отчёт АО «Казпочта» за 2012 год стр.11

²⁸³ <http://www.kazpost.kz/ru/categories/o-kompanii>

²⁸⁴ ИНТЕРФАКС-КАЗАХСТАН, Астана, 21.10.2004 - Правительство Казахстана утвердило программу развития почтово-сберегательной системы республики на 2005-2010 годы

сберегательной системы имеет высокую социальную значимость. А реализация Программы позволило государству получить устойчивый финансовый эффект. АО «Казпочта» первой на территории СНГ разработала почтово-сберегательную систему, и пока остаётся единственной, полностью её внедрившей. Результаты деятельности АО «Казпочта» по созданию полноценной почтово-сберегательной системы были признаны успешными Региональным содружеством в области связи, а модель развития новой почтовой системы в Казахстане рекомендована как перспективный путь развития для почтовых администраций стран Содружества.^{285/286/287}

*Республика Кыргызстан. Государственная почтовая связь в лице Государственного предприятия «Кыргыз почтасы» занимает важное место в структуре отрасли связи и инфраструктуре регионов Кыргызской Республики, имеет самую разветвленную в республике сеть территориальных филиалов и отделений почтовой связи - 922 объекта по всей республике и является самофинансируемым хозяйствующим субъектом со статусом единого юридического лица.*²⁸⁸ *Сеть государственной почтовой связи республики, обеспечивающая предоставление этих услуг, построена с учетом административно-территориального деления регионов республики и включает: государственное предприятие «Кыргыз почтасы» (головное предприятие); 4 почтовых филиала областного уровня (выполняют контрольно-надзорные функции); 44 филиала районного и городского уровня (непосредственно выполняющие производственно-эксплуатационную деятельность); филиал «Бишкекский почтамт» (производственные функции); филиал «Центр международных и внутриреспубликанских перевозок почты»*

²⁸⁵ <http://www.e.grossbuh.kz/> электронные журналы – журнал «Баланс» «9 октября в Казахстане отмечают всемирный день Почты» страница 9, №10 (88), октябрь 2012 года

²⁸⁶ Годовой отчёт АО «Казпочта» за 2011 год стр. 28

²⁸⁷ <http://kapital.kz/gazeta/8228/ne-perevelis-pechkiny-v-kazahskih-stepyah.html> Газета Капитал Центр деловой информации 01.02.2012 года ««Не перевелись Печкины в казахских степях» - Казпочта стоит планы до 2020 года»

²⁸⁸ <http://kyrgyzpost.kg/ru>

(ЦМВРПП); 870 отделений почтовой связи в составе территориальных филиалов районного и городского уровня, в том числе филиала «Бишкекский почтамт». Общая численность работников «Кыргыз почтасы» составляет около 4000 человек. Протяженность 150 республиканских маршрутов перевозки почты составляет 24463 км в оба конца. Перевозка почты осуществляется: до областных и районных центров - 5 раз в неделю, до отделений связи - 3 раза в неделю. Министерство транспорта и коммуникаций Кыргызской Республики является регулятором, Государственное предприятие «Кыргыз почтасы» является оператором по предоставлению почтовых услуг. Несмотря на интенсивное развитие новых информационно-телекоммуникационных технологий, традиционные услуги почтовой связи продолжают играть важную социальную роль в обеспечении населения Кыргызской Республики наиболее доступными средствами связи.

Миссия государственное предприятие «Кыргыз почтасы» является обеспечение доступности и надёжности в удовлетворении потребностей населения в жизненно-важных почтовых, почтово-сберегательных, финансовых, информационных и других услугах на всей территории Кыргызской Республики. Ещё в августе 2004 года принят закон №119 «О почтово-сберегательной системе», который устанавливал правовые основы деятельности почтово-сберегательной системы Кыргызской Республики, определял её основные принципы, цели, задачи и функции, сферу деятельности, структуру, ответственность за обеспечение и осуществление целей и задач, возложенных на почтово-сберегательную систему Кыргызской Республики.²⁸⁹

4.1.2. Азиатско-тихоокеанский регион.²⁹⁰

²⁸⁹ http://kenesh.kg/RU/Articles/3539-zakon_kyrgyzskoj_respubliki_o_pochtovo_sberegatelnoj_sisteme.aspx

²⁹⁰ Международная научно-практическая конференция «Экономика, финансы и менеджмент: тенденции и перспективы развития» - «Сравнительный анализ почтовых операторов и почтово-сберегательных систем стран участниц АТЭС», Волгоград октябрь 2014, Маганов В.В.

Япония - Японская почтовая корпорация - Japan Post Holdings Co., Ltd.²⁹¹

Долгие годы почтовая служба Японии существовала в статусе государственного агентства. Она доставляла почту, оказывала услуги по страхованию жизни, *а также выполняла финансовые операции, главным образом сберегательные*. В 2001 году началась реформа почтовой службы Японии. В 2003 году состоялось акционирование, и предприятие перешло в ранг корпорации, принадлежащей государству. В результате реформ корпорация была разбита на 4 компании: страховую, банковскую, почтовую, и компанию, занимающуюся управлением почтовыми операциями. В 2006 году была учреждена управляющая компания Japan Post Holdings Co., Ltd. Однако, к 2013 году структура претерпела очередные изменения, 01 октября 2012 Japan Post Service Co., Ltd. и Japan Post Network Co., Ltd. были слиты, чтобы сформировать Japan Post Co., Ltd.²⁹² 100% акций принадлежит государству. Акции головной компании Japan Post Holdings Co., Ltd принадлежат министерству финансов, а акции внутренних компаний принадлежат головной компании. Подобное положение сохранится до конца реформы почтовой службы. В начале февраля 2012 года почтовая служба Японии заняла второе место в рейтинге почтовых служб стран мира, составленном британской консалтинговой компанией Oxford Strategic Consulting. На сегодня холдинг Japan Post Holdings Co., Ltd. включает в себя три основные компании и четыре вспомогательные.²⁹³

1. Japan Post Co., Ltd. (занимается доставкой почты) филиалы - Japan Post Network Trading Service Co., Ltd., Japan Post Building Management Co., Ltd., JP Logi Service Co., Ltd., JP Biz Mail Co., Ltd., JP Media Direct Co., Ltd., Japan Post Transport Co., Ltd., Japan Post Sankyu Global Logistics Co., Ltd.

2. Japan Post Bank Co., Ltd. (осуществляет банковские операции) аффилированные компании – SDP Center Co., Ltd., ATM Japan Business

²⁹¹ <https://www.japanpost.jp/en>

²⁹² JAPAN POST GROUP Annual Report 2013 p. 4

²⁹³ JAPAN POST GROUP Annual Report 2013 p. 7

Service, Ltd., Japan Post Insurance Co., Ltd. (занимается страхованием жизни), Japan Post Network Co., Ltd. (обеспечивает работу операционных окон).

3. Japan Post Insurance Co., Ltd. (осуществляет страховую деятельность) субсидиарием является Japan Post Insurance System Solutions Co., Ltd.

4. Вспомогательные компании – Japan Post Staff Co., Ltd. (управление персоналом), Yusei Challenged Co., Ltd.(уборка офисов), Japan Post InformationTechnology Co. (информационные технологии), Ltd., Japan Post Hotel Service Co, Ltd. (гостиничный бизнес).

Japan Post Holdings имеет колоссальное значение для японской экономики. Объём вкладов банковского подразделения почтового оператора равняется приблизительно одной пятой всех депозитов страны. При этом страховое подразделение компании является ключевым держателем государственных долговых облигаций. Как член JAPAN POST GROUP, Japan Post Bank Co., Ltd. предлагает финансовые услуги главным образом через сеть, включающую 234 головных отделения и приблизительно 24000 почтовых отделений по всей стране. *Japan Post Bank Co., Ltd. являясь государственным учреждением, имеет более чем 135 летнюю историю, корпоративная управленческая философия банка сводится к девизу – «самый доступный и заслуживающий доверия Банк в Японии».* Доверие, которое Japan Post Bank завоевал у клиентов, подчеркнуто огромной суммой депозитов - которые превышают ¥176 трлн. йен. (более 1,8 трл. долларов США). Этот уровень депозитов является лучшим показателем в Японии и выводит в лидеры отрасли в мире.²⁹⁴ Japan Post Bank в цифрах за 2013 год: работающие активы почти 200 трлн. йен (2,1 трлн. долларов США) из них - ценные бумаги 171 трлн. йен (1,824 трлн. долларов США), кредиты 4 трлн. йен (42 млрд. долларов США). Полные обязательства Japan Post Bank 188 трлн. йен (2 трлн. долларов США) из них – депозиты 176 трлн. йен (1,872 трлн. долларов США).²⁹⁵

²⁹⁴ Japan Post Bank Annual Report 2013 p. 10-15

²⁹⁵ Japan Post Bank Annual Report 2013 p. 4

Китайская Народная Республика (КНР) - China Post Group полностью принадлежит государству, China Post в свою очередь является крупнейшим предприятием, созданным в соответствии с законом Китайской Народной Республики о промышленных предприятиях *принадлежащих всему народу*.²⁹⁶ Группа участвует в почтовом бизнесе в соответствии с законами о почтовой деятельности, берет на себя обязательства обеспечения универсальными почтовыми услугами по поручению правительства Китая и проводит коммерческое управление, повышая конкурентоспособность почтового бизнеса. Как системообразующий капитальный актив, уполномоченный Государственного Совета Китая, *China Post Group несёт ответственность за сохранение и увеличение стоимости активов, принадлежащих государству*. Администрация почтового агентства несет ответственность за управление государственными активами, конечным владельцем China Post Group является Министерство финансов Китайской Народной Республики.²⁹⁷ Группа имеет право развивать управлять почтовый сервис во всех провинциях, автономных районах и муниципалитетах по всей территории Китая. Под законным руководством правительства, а также в рамках новой парадигмы развития, в котором правительство играет регулирующую роль, China Post Group будет стремиться развивать себя как современный конгломерат с хорошо организованной структурой, передовыми технологиями, инновационным управлением, повышая качество услуг, развивая бренд, усиливая сильный основной бизнес, а также стремясь, стать конкурентоспособным на внутреннем и международном рынках.

China Post Group предлагает высокий уровень универсальной почтовой службы для всех категорий клиентов комплексное обслуживание, равномерные и доступные фиксированные ставки, многочисленные сервисные точки, которые охватывают всю страну и сети доставки корреспонденции доступные каждому клиенту огромной страны, всё это не

²⁹⁶ <http://english.chinapost.com.cn>

²⁹⁷ Annual Report 2012 China Post Group p. 6-8

только удовлетворяет основные коммуникационные потребности жителей Китая, включая тех, кто живет в городах, сельских районах, на островах и далёких приграничных районах, но и играет важную роль в обеспечении распространения законов и правил правительства, политики и принципов партии Китайской Народной Республики. В настоящее время в состав China Post Group входит 47000 почтовых отделений (среди которых около 70% находятся в сельских районах), 35000 точек продаж газет и книг, 7212 точек продаж для филателистической продукции, 39000 филиалов сберегательного банка, 8331 пункта доставки почты, 150000 сеть внешних почтовых ящиков. В общей сложности почтовые услуги охватывают 600000 административных деревень по всей стране, около 900 тыс. сотрудников.²⁹⁸

Postal Savings Bank of China (PSBC) Почтовый сберегательный банк Китая сформировался как банк в 2007 году, который *представляет собой мега государственный коммерческий банк на основе реформы системы управления почтовых сбережений.*²⁹⁹ В начале 2012 года, на основании постановления Государственного совета Китая и Государственной банковской комиссии по регулированию рынка, почтовый сберегательный банк с общества с ограниченной ответственностью Китая был юридически преобразован в Postal Savings Bank of China Co., Ltd (PSBC) Почтовый сберегательный банк Китая, полностью полагаясь на свою широчайшую сеть, охватывающих как в городские, так и в сельские районы, придерживающийся рыночной ориентации предоставления услуг для «сельского хозяйства, фермеров и сельских общин», малых - и средних предприятий и общин. Тем не менее, *почтовый банк сознательно берёт на себя социальную ответственность, предоставления качественные и не дорогие финансовые услуги*, фокусируется на подвижной рыночной среде и постоянной трансформации бизнеса и рисками. Почтовый банк является

²⁹⁸ Annual Report 2012 China Post Group p. 10,11, 13-17

²⁹⁹China's Postal Savings Bank Opens For Business In Beijing Tuesday, March 20th, 2007 <http://postandparcel.info/16977/news/chinas-postal-savings-bank-opens-for-business-in-beijing>

локомотивом, толкая вперед рыночные реформы, играя активную роль в поддержке экономического развития и социального прогресса государства.

Новая Зеландия - официальный почтовый регулятор островного государства - New Zealand Post Group.³⁰⁰ Сегодня New Zealand Post Group представляет собой холдинговую структуру, состоит из ряда предприятий, обеспечивая почтовым сообщением, телекоммуникациями и различными бизнес-решениями, банковскими операциями территорию, как самой Новой Зеландии, так и Австралии. Является динамичной и развивающейся организацией, лидером почтовой индустрии, находится в собственности государства. New Zealand Post Group зарегистрирована как компания в соответствии с Законом о почтовом операторе 1993 года и имеет свою штаб-квартиру в Веллингтоне, Новая Зеландия. *Это государственное предприятие, с 100% во владении Министерства финансов.* New Zealand Post Group работает в основном в Новой Зеландии и Австралии и предоставляет широкий спектр услуг государственным, коммерческим и частным клиентам, которые включают в себя почтовые, банковские и платежные услуги, услуги курьерской службы, логистики и рыночного маркетинга.

Холдинговая структура New Zealand Post Group состоит из:³⁰¹ New Zealand Post почтовый оператор (письма, открытки, различного рода бизнес корреспонденция, посылки и бандероли, доставка газет и журналов); Post Shops и Post Centres (покупки через удалённый доступ, доставка и оплата товара, оплаты и продления регистрации автомобиля, банковские услуги и страхование путешествий, более чем 80 различных платежей за товары и услуги); Express Courier Post и Roadstar (бренды контрактной логистики), курьерские услуги, материально-техническое снабжение и распределение бизнес функций (транспортный аутсорсинг); Convergа - является лидером в передовой информационной логистике, программное обеспечение основной операционной деятельности и бизнес-процессов аутсорсинга; Localist - это

³⁰⁰ www.nzpost.co.nz

³⁰¹ www.nzpost.co.nz/about-us/who-we-are/group

служба в настоящее время доступна для бизнеса в графстве Окленд. Способ рекламы и продвижения бизнеса для местных жителей в определённой локации; Kiwibank - это 100% дочерний банк New Zealand Post Group. Банк является опорным для многих новозеландцев. Задача банка, обеспечение высокотехнологичного и дешёвого доступа до банковских услуг, мобильный банкинг, конкурентоспособные процентные ставки по депозитам и кредитам, лояльные тарифы.

New Zealand Post в цифрах и фактах:³⁰² New Zealand Post доставило 771,5 млн. писем и посылок и другой корреспонденции в 2013 году, примерно 1,9 млн. адресатам домохозяйствам и предприятиям, в городах и селах; 10635 сотрудников почтового оператора; 3200 новых малых предприятий зарегистрировано в 2012 году через Kiwibank; 820000 клиентов было на обслуживании на конец 2013 года было в Kiwibank; за 2013 год в Kiwibank перешли на обслуживание 88274 клиентов; 2800 офисов почтового оператора; ежедневно службы доставки и логистики проезжают порядка 96000 км; год от года, происходит падение услуг традиционной почты в среднем на 7,5%. 2013 года для почтового оператора New Zealand Post был вполне успешным, это выразилось в увеличении чистой прибыли всей группы с 80 млн. новозеландских долларов до 111 млн. (+ 41% по отношению к 2012 году). Kiwibank теперь имеет более чем 10% доля рынка банковских услуг, клиентская база превысила 820 тыс. клиентов. Отмечен значительный рост прибыли почти на 23% до 97 млн. новозеландских долларов. Отмечен рост кредитного портфеля, что послужило росту резервов. В ближайшее время Kiwibank будет до капитализирован на сумму 100 млн. долларов. Банк совместно с почтовыми отделениями активно развивает финансовые услуги, интегрируясь в почтовую сеть.

Австралия. Australia Post – является официальным почтовым оператором на Австралийском континенте. Australia Post обеспечивает надёжное и доступное почтовое сообщение для всех австралийцев, по всему континенту.

³⁰² New Zealand Post Group Annual Report 2013 p. 3

Вклад в развитие Австралии почтового оператора широкий и многогранный. Как служба коммуникаций, Australia Post объединяет все уголки и сообщества в единое информационное пространство.³⁰³ Наиболее существенный вклад, Australia Post делает это через предоставление надёжной и доступной почтовой связи вот уже более 200 лет на Австралийском континенте. Australia Post занимает второе место в списке наиболее авторитетных брендов Австралии (исследование AmpRepTrak 2012-2013). Почтовый оператор работает в рамках специального закона «О почтовой службе» 1989 года. Владельцем Australia Post является Правительство Австралии. Как основной акционер Правительство Австралии определяет национальному почтовому оператору эксплуатационные стандарты и стратегические цели, однако бизнес модель скорее носит коммерческий характер и построена на принципе самоокупаемости.³⁰⁴

Сегодняшней бизнес моделью Australia Post является развитие новые технологии и удалённого онлайн доступа до услуг и продуктов. Понимая снижение объемов традиционной почты, почтовый оператор стремится адаптироваться в мире цифровой экономики. Современная «Операционная модель» разделена на три составляющие: коммуникационный сервис (информация и цифровые технологии); посылки, бандероли и экспресс доставка; розничный бизнес (маркетинг).³⁰⁵

Australia Post имеет внушительные операционные факты: 32732 сотрудников, около 10000 лицензиатов подрядчиков работающих по франчайзингу, 4429 почтовых офисов розничной торговли (включая 2561 торговых точек, расположенных в сельских и отдаленных районах), при таком покрытии 93,2% столичных жителей находятся в 2,5 км от розничной точки почтового оператора. 15927 почтовых уличных ящиков, 10540 грузовых автомобилей, фургонов и мотоциклов.³⁰⁶ Australia Post поставляет

³⁰³ www.auspost.com.au

³⁰⁴ Australia Post Annual Report 2012 p. 9-10

³⁰⁵ Australia Post Annual Report 2012 p. 11

³⁰⁶ <http://auspost.com.au/about-us/fast-facts-about-australia-post>

93,1 млн. штук корреспонденции каждую неделю, всего в 11,2 млн. адресных точек доставки, качество доставки 95,5% (из них 99,1% экспресс почты было доставлены вовремя), более 200 млн. визитов в почтовую сеть ежегодно. 1,5 млн. заявок на выдачу паспорта и 4,5 млн. транзакций на подтверждение личности. Australia Post является агентом, для более чем 750 предприятий и государственных образований, в том числе для более 75 финансовых учреждений. По всей стране открыто 33 почтовых супермаркета, здесь клиенты могут получить доступ к онлайн услугам торговых зон, в режиме 24/7. Australia Post ежегодно инвестирует порядка 2 млрд. долларов в инфраструктуру, товары и развитие инновационных цифровых почтовых услуг.³⁰⁷

Финансовые операции, оказываемые Australia Post, не являются её основным бизнесом, присутствие на финансовом рынке можно назвать условным. Круг операций в основном сводится к различного рода платежам – оплата услуг пластиковыми картами, пополнение счёта, выдача наличности, международные платежи, оплата налогов и сборов, коммунальные платежи. Около 3300 точек Australia Post предлагают такого рода операции. Таким образом, сегодня на основе Australia Post пока не создана полноценная почтово-сберегательная система с банковским ядром в составе холдинговой структуры. Однако, Australia Post планирует на долгосрочной основе выйти на рынок банковских услуг. Почтовый оператор планирует решить долгосрочное снижение объемов традиционных почтовых услуг, используя свою широкую филиальную сеть, для оказания банковских услуг. Текущая лицензия Australia Post уже включает в себя финансовые услуги, но спектр этот в основном сводится к расчётным и платёжным функциям. Тем не менее, уже с 2009 года, почтовый оператор предлагает страховые услуги.³⁰⁸ Экономисты Australia Post изучают опыт New Zealand Post Group в

³⁰⁷ Australia Post Annual Report 2012 p. 12-13

³⁰⁸ <http://www.crikey.com.au/2010/01/29/australian-banking-goes-postal/> Australian banking goes postal, Bernard Keane, Jan 29, 2010

банковской сфере, её бренд Kiwibank, который интегрирован в почтовую группу в 2002 году, став активным конкурентом даже австралийских банков.

4.1.3. Страны Восточной Европы.³⁰⁹

Болгария - по указу Совета министров Республики Болгария в конце 1992 года Почтовая служба Болгарии была реорганизована в службу «Болгарскими сообщения и телекоммуникаций» на основе, которой было создано две компании - ООО «Болгарская Почта» и «Болгарская телекоммуникационная компания». Позже, 31 марта 1997 года «Болгарская Почта» была преобразована в акционерное общество со 100% собственностью государства.³¹⁰ В конце 1999 году количество сотрудников в почтовой службе достигло 46271 человека. Наряду с увеличением занятости отмечается и быстрым ростом средней заработной платы в промышленности, что в 2 раза превышает средний по стране. Как показалось реформаторам эти изменения в отрасли, не привели к видимым улучшениям в почтовых, телефонных и телеграфных учреждениях, в основном за счёт их монополии и отложенной приватизации. Поправка к Закону о приватизации в 2005 году «Болгарской Почты» вводится системообразующее предприятие в список компании для последующей приватизации. Пока на данном этапе государство гарантирует получение населением универсальной почтовой услуги, прежде всего, путем участия представителя государства в совете директоров почтового оператора. Обязательство по предоставлению универсальной почтовой услуги на всей территории страны возложены также на «Закон о почтовых услугах». *Нетрадиционные услуги почтового оператора открываются выплатой усичёнными банковскими услугами – это выплата пенсий, пособий и льгот, осуществление переводов, продажа полисов страхования жизни, страхование от несчастного случая и страхования недвижимости.* Главную конкуренцию почте на этом рынке

³⁰⁹ Журнал «Вестник РАЕН» Санкт-Петербург № 3 – 2014 год, «Сравнительный анализ почтовых операторов и почтово-сберегательных систем стран Восточной Европы и Российской Федерации», Маганов В.В.

³¹⁰ <http://www.bgpost.bg/>

составляют коммерческие банки, которые более мобильны в филиальном обслуживании и более автоматизированны. На почте до сих пор многие операции осуществляются в ручном режиме. Муниципальным управлениям «Социальной помощи» разрешено выплачивать пенсии через коммерческие банки, что создаёт дополнительную конкуренцию почтовому оператору.

В 2012 году главным приоритетом для почтового оператора Болгарии являлось сохранение существующей доли рынка и утверждение позиций на рынке. В городе 2458, на селе 8359, итого 10817 почтовых офисов.³¹¹

Расчётный, с юридическое название ЗАО «Болгарский почто банк» - оригинальное название «POSTBANK» юридическое – «Eurobank EFG» является ведущий универсальный банк с более чем 20 летней успешной историей на болгарском рынке.³¹² Банк предлагает широкий спектр банковских услуг: различные типы счетов и депозитов; потребительские кредиты, ипотечные кредиты; специальные продукты для финансирования малых и средних предприятий и предпринимателей; корпоративные кредиты; паевые инвестиционные фонды; инвестиции и управление денежной наличностью; операции в валюте; кредитные и дебетовые карты; банковские гарантии и аккредитивы; торговля ценными бумагами и деятельность по финансированию торговли (аккредитивы).

Postbank традиционно занимает сильные позиции на рынке кредитных и дебетовых карт, ипотеки и потребительского кредитования, а также вклады физических лиц. Банк является одним из лидеров факторинговых услуг для корпоративных клиентов, фидуциарных услуг для местных и иностранных институциональных клиентов, а также в сфере инвестиционного банкинга. Postbank имеет 2700 сотрудников и сеть филиалов 186 торговых точек по всей стране.³¹³ Общие активы Postbank достигают 5637 млн. евро на 31 декабря 2012 года, болгарское рейтинговое агентство даёт достаточно

³¹¹ Annual Report 2012 BG Post p. 22

³¹² <https://www.postbank.bg>

³¹³ Annual Report 2012 Post Bank Bg.

высокий долгосрочный и краткосрочный кредитные рейтинги для Postbank на уровне BB + и B соответственно. Однако следует подчеркнуть, что деятельность «BULGARIA POST» и «Postbank» десинхронизированны. Они не являются членами одной финансовой группы и не проводят единую финансовую политику на рынке, они не образуют единую почтово-сберегательную систему, фактически являясь конкурентами на рынке.

Чешская республика - «ČESKÁ POŠTA» является крупнейшим оператором по предоставлению услуг почтовых и экспресс поставок в Чешской Республике, обрабатывая 7,18 миллионов посылок в день, что соответствует 444 тоннам, которые перевозятся с использованием собственного автопарка, насчитывающего более 5000 автомобилей. Кроме того, она поставляет более 200000 посылок в день, которые перевозятся 2000 автомобилями.³¹⁴

Чешская почта осуществляет поставку писем и посылок во все уголки мира. Она также оказывает финансовые услуги для своих клиентов. В настоящее время по всей территории Чешской Республики действует более 3403 почтовых отделений, сеть почтовых ящиков состоит из 22349 единиц, 8691 маршрут доставки корреспонденции.³¹⁵ Современная «ČESKÁ POŠTA», гарантирует предоставление универсальных почтовых службы и стремится сделать их как можно эффективнее. Текущие действия преследуют следующие основные цели и тенденции, затрагивающие рынок и конкурентную среду, то есть новые технологии, изменения способов передачи информации с помощью интернет-сервисов, отслеживание потребностей клиентов и либерализация почтовых служб. Стратегической целью и задачей «ČESKÁ POŠTA» на ближайшее время является продолжение тесного сотрудничества с государством, максимально используя свою широкую почтовую сеть. «ČESKÁ POŠTA» также осознаёт

³¹⁴ www.ceskaposta.cz

³¹⁵ <http://www.interfax.ru/pressreleases/txt>

*свою социальную роль и социальную ответственность как привлекательный работодатель.*³¹⁶

*Государственная компания «ČESKÁ POŠTA» хочет получить собственную лицензию на предоставление банковских услуг. По сути «ČESKÁ POŠTA» оказывает ограниченный круг финансовых операций представляя в аренду свою сеть другим банкам. В 2017 году истекает срок договора между «ČESKÁ POŠTA» и банком ČSOB (Ceskoslovenska obchodni banka, a. s.), который в настоящее время предлагает услуги своим клиентам посредством почтовой сберкассы (POŠTOVNÍ SPOŘITELNA) на эксклюзивных правах.*³¹⁷

*Почта Польши - современный законодательный акт регулирующий работу почтового оператора и телекоммуникаций был издан 15 ноября 1984 года – «Закон о связи». В законе прописывался государственный статут почтового оператора, его обязанности и функции. Государственное казначейство является основным акционером почтового оператора.*³¹⁸

Сегодня, Poczta Polska строит свою работу на основе конкуренции и эффективности, занимает доминирующее положение на рынке почтовых услуг Польши, является крупным игроком на рынке финансовых услуг, обеспечивает подавляющую долю рынка курьерских и логистических услуг, является лидером на рынке денежных переводов.³¹⁹

Кластеры услуг Poczta Polska: банковские услуги; страхование; почтовые услуги; курьерские услуги; услуги логистики. Poczta Polska строит своё конкурентное преимущество на основе - универсальной и прибыльной филиальной сети, используя по максимуму логистическую инфраструктуру, обладает узнаваемым брендом и высокой социальной ответственностью и доверием общества, прозрачной корпоративной и финансовой политикой.

Poczta Polska завершила 2012 году на внутреннем и внешнем рынках с более чем 2-мя млрд. почтовых отправок, в том числе с услугами

³¹⁶ ANNUAL REPORT 2012 ČESKÁ POŠTA p. 42-44

³¹⁷ <http://www.csob.cz/en/CSOB/About-CSOB/Profile-CSOB/Stranky>

³¹⁸ www.poczta-polska.pl

³¹⁹ Poczta Polska Annual Report 2012 p. 26

курьерских служб. Количество сотрудников всей группы «Poczta Polska Group» - 93289, непосредственно почтового оператора «Poczta Polska S.A.» 91373 сотрудников, количество отделений 8243.³²⁰ Сегодня почтовая служба Польши, представляет собой вертикально интегрированную холдинговую группу компаний где «POCZTA POLSKA S.A.» является интегрирующим ядром. «The Poczta Polska Group» состоит:³²¹ Bank Pocztowy S.A. (74,99%); Pocztowe Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych (100%); Poczta Polska Usługi Cyfrowe Sp. z o.o. (100%); Pocztylion-Arka PTE S.A. (33,33%); Postdata S.A. (51,00%); Poczтовая Agencja Usług Finansowych S.A. (60%); Post-Tel Sp. z o.o. (100%). На данный момент почтовый оператор сосредоточен на усилении наиболее перспективных областей – торговой корреспонденцией, финансово-страховых услугах и логистики, одновременно предлагая клиентам на всех технологические решения на основе удалённого доступа.

*4.1.4. Западная Европа.*³²²

Австрия - Austrian Post Group, является лидером в логистике и официальным поставщиком почтовых услуг в стране, с годовым доходом в 2,4 миллиарда евро и приблизительно в 24000 сотрудников.³²³ 52 % Austrian Post Group принадлежит государству. *У Austrian Post Group также есть сильное положение на международном уровне с филиалами в 13 европейских странах.* Основной бизнес австрийской Austrian Post Group состоит из традиционных почтовых услуг приём и доставка писем, пунктов продажи товаров по почте, печатные СМИ и бандероли, обеспечение различных логистических услуг. В дополнение, Austrian Post управляет общенациональной сетью филиалов, которая насчитывает более 1900 точек продаж услуг вместе с компаниями партнёрами.³²⁴

³²⁰ Poczta Polska Annual Report 2012 p. 4

³²¹ Poczta Polska Annual Report 2012 p. 46

³²² Журнал «Правовых и экономических исследований» №4 – 2014 год, «Сравнительный анализ почтовых операторов и почтово-сберегательных систем стран Западной Европы и Российской Федерации», Маганов В.В.

³²³ <http://www.post.at/en>

³²⁴ AUSTRIAN POST ANNUAL REPORT 2013 p.24

Основная деловая активность Austrian Post, главным образом, сосредоточенная в двух подразделениях, Mail & Branch Network и Parcel & Logistics, основной род деятельности которых почтовые услуги и бандероли.

Corporate Division (корпоративное подразделение) выполняет услуги в области администрирования и управления группой. Эти три подразделения управляют почтовым оператором. Более подробно Mail & Branch Network - сортировка и предоставления писем, открыток, управление пунктами продажи товаров по почте, доставка газет, продажа телекоммуникационных продуктов, *а также финансовые услуги в сотрудничестве с банковским партнером BAWAG P.S.K.*³²⁵

BAWAG P.S.K. - один из крупнейших банков в Австрии. Штаб-квартира - в Вене, является одним из ведущих банков в Австрии сегодня. Был основан 1883 году как «k.k.Postsparmaccassen-Amt» императором Францем Иосифом I. С 1922 года работает под названием BAWAG. В 2005 году в результате слияния с Österreichische Postsparkasse (P.S.K.) получил название BAWAG P.S.K. - Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG, или BAWAG P.S.K. для краткости.³²⁶

Банк работает на рынке сегментов розничного и малого бизнеса (39000 клиентов малого бизнеса), корпоративного кредитования и инвестиций, услуг казначейства на денежных рынках, обслуживает корпоративных клиентов (2500 корпоративных клиентов), обеспечивая конкурентные, прозрачные и простые продукты и услуги для каждого из сегментов бизнеса.

BAWAG P.S.K. предоставляет свои услуги в общей сложности 1,6 млн. клиентам и увеличил розничную клиентскую базу за счёт более 22000 новых клиентов в течение 2013 года. Банк владеет контрольным акционером Cerberus Capital Management L.P. около 52%, одной из ведущих частных инвестиционных компаний и является значительным миноритарным

³²⁵ <http://www.bawagpsk.com/BAWAGPSK/PK>

³²⁶ http://www.bawagpsk.com/BAWAGPSK/Ueber_uns

акционером GoldenTree Asset Management LP около 39%, одной из крупнейших независимых компаний по управлению активами.³²⁷

Королевство Бельгии - bpost Belgium является официальным почтовым оператором и универсальным провайдером Королевства Бельгии. bpost решает практически любые почтовые задачи и административные коммуникационные решения, поддерживая высокое качество и клиентоориентированность. bpost хорошо позиционирует на рынке доставки посылок в Бельгии благодаря широкому диапазону и вариантам доставки, а также большого сетевого покрытия. В своей сети bpost предлагает широкий спектр почтовых, финансовых и страховых продуктов, развивает дополнительные решения, на основании и интеграции электронных сообщений, другой корреспонденции, посылок и платёжных услуг. *Миссия bpost* – «Мы будем сильнейшим и самым надежным почтовым оператором». Мы будем использовать нашу компетенцию и разрабатывать новые возможности для достижения устойчивого роста в меняющемся мире.³²⁸

Ключевые показатели bpost - 10,5 млн. писем и более 105000 посылок обработано в 2013 году, 4,7 млн. контрагентов являются постоянными клиентами bpost, 13187 почтовых ящиков входит в инфраструктуру bpost, ежедневно около 9200 сотрудников разносят почтовую корреспонденцию, 669 почтовых отделений и 674 почтовых пунктов работают для клиентов по всей Бельгии.³²⁹

bpost NV-SA³³⁰ владеет: 100% bpost Hong Kong LTD; 100% bpost Singapore PTE. LTD; 100% bpost Holdings US, INC; 51% bpost Labdmark Trade Services, LTD Australia; 51% bpost BANK NV/bpost Banque S.A.

Банковские услуги - банкинг является неотъемлемой частью бизнеса и рыночным сегментом, который неуклонно растёт. *Услуги bpost Banque*

³²⁷ BAWAG P.S.K. CONSOLIDATED ANNUAL REPORT 2013 p.4

³²⁸ www.bpost.be

³²⁹ bpost annual report 2012 p.4

³³⁰ bpost annual report 2012 p.135

доступны посредством широкой сети почтового оператора.³³¹ bpost Banque в отличие от других кредитных учреждений банк, позиционирует, как простой и доступный, он открыт для всех. Это банк, который приветствует вас в публичном пространстве, а почтовые отделения использует, чтобы быть ближе к народу. Более 1,1 млн. клиентов доверяют этому банку. Сегодня 93% бельгийцев знакомы с торговой маркой «bpost Banque». Основанный в 1995 году bpost Banque является независимым бельгийским банком опираясь на модель уникального партнерства. Им владеют почти на равных (50:50), bpost и банковская группа BNP Paribas Fortis. Финансовый мир, становится всё более сложным и непредсказуемым, поэтому менеджмент bpost Banque считает, что его продукция и услуги должны быть безопасными и доступными для всех. Bpost Banque на постоянной основе увеличивает инвестиции, особенно в развитие розничного сегмента бизнеса. Основные банковские продукты и услуги, оказываемые bpost Banque - счета и карты, инвестиции, кредиты, страхование, индивидуальное обслуживание.

Швейцарская конфедерация - Швейцарская почта - Swiss Post Ltd.³³² Структура группы Swiss Post Group – регламентируется в рамках специального законодательства закона. Swiss Post Ltd. была построена как холдинговая компания 26 июня 2013 года. Как конечной холдинговая компания Swiss Post Ltd остается автономной организацией и согласно публичному праву, исключительно принадлежит Конфедерации. Однако холдинг Swiss Post Ltd. принимает форму - общество с ограниченной ответственностью с особым правовым статусом.³³³ Дочерними предприятиями группы являются - Post CH Ltd (PostMail, PostLogistics, Swiss Post Solutions, Post Offices & Sales), PostFinance Ltd и PostBus Switzerland Ltd. действующие на своих основных рынках. Post CH Ltd включает в себя

³³¹ www.bpostbanque.be

³³² www.swisspost.ch

³³³ Swiss Post FINANCIAL REPORT 2013 p. 48

четыре подразделения, а также группы управления и подразделений службы. Другие дочерние предприятия входят в состав стратегических дочерних компаний. С этой рыночно-ориентированной структурой, Swiss Post Group реагирует быстро и новаторски на изменения на рынках. Стратегические дочерние компании Swiss Post Group работают на следующих рыночных направлениях: рынок коммуникаций Post CH Ltd., Post Mail, Swiss Post Offices & Sales; рынок логистики Post Logistics; розничный финансовый рынок PostFinance Ltd; рынок пассажирских перевозок PostBus Switzerland Ltd.

Уровень вкладов по итогам 2013 год составил 106,5 млрд. CHF (это на 7% больше чем в 2012 году), перевезено почтовой транспортной компанией порядка 139 млн. пассажиров, численность сотрудников Swiss Post Group на конец 2013 года составила 44105 вместе с зарубежными сотрудниками 61593, 7182 почтовых офиса.³³⁴ Анализируя подробнее финансовые услуги Swiss Post Group – следует *отметить PostFinance Ltd. является одним из ведущих финансовых учреждений Швейцарии предоставляющих финансовые услуги посредством интернета и номер один для платёжных операций.* Платёжные операции в Швейцарии будут стандартизированы в ближайшие несколько лет. Как номер один для швейцарской платёжных операций PostFinance активно помогает в формировании финансового рынка. *Он является идеальным партнёром для тех, кто управляет своими собственным финансами – платежами, сбережениями, инвестициями, пенсионным планирование, услугами страхования.*

Франция. Почтовым оператором Франции является - Le Groupe La Poste. Почтовая служба во Франции была основана в 1576 году. Современная почтовая служба Франции учреждена в 1991 году. Le Groupe La Poste предоставляет мультисервисное обслуживание и проводит с последнее десятилетие постоянную реорганизацию структуры и бизнес схем, чтобы

³³⁴ Swiss Post Annual Report 2013 p.1

соответствовать современным ожиданиям рынка и потребителей.³³⁵ Сегодня Le Groupe La Poste постоянно внедряют инновации, чтобы закрепить свое место в конкурентной среде цифрового мира. Показатели Le Groupe La Poste впечатляюще - объём оказанных услуг 21658 млн. евро, операционная прибыль составила 816 млн. евро, численность служащих на конец 2012 года составила 266618.³³⁶ Компания была докапитализирована на 1,05 млрд. евро.

Символ общественной ценности и модернизации, который заключается в четырёх государственных ценностях миссии - доставку почты, доступность банковских услуг посредством *обслуживания сберегательных счетов*, развитие региональной почтовой сети, доставка газет и журналов. *Всё это делает Le Groupe La Poste идеальным проводником для налаживания социальных связей.* Штат в 90000 почтальонов работают шесть дней в неделю. Сеть из 17000 торговых точек по всей стране обслуживают 2 млн. клиентов каждый день, по крайней мере, 60% французского населения посещают La Poste хотя бы один раз в месяц. Колл-центр Le Groupe La Poste обрабатывает более 50 миллионов телефонных звонков в год, а веб-сайты получают почти 13 миллионов уникальных посетителей каждый месяц.³³⁷ Все это идёт на укрепление долгосрочных деловых и социальных отношений с клиентами. В почтовых отделениях доступность идёт в ногу с модернизацией сети, уже более 2600 почтовых отделений, обслуживают людей с сенсорными нарушениями, в то время как 66% от всей почтовой сети доступны для людей с ограниченной подвижностью.

Учитывая уникальное инфраструктурное положение и функционал, государство заключило договор от 09 февраля 2010 года с Le Groupe La Poste на пятнадцать лет на выполнение ряда важных государственных и социальных функций. Кроме того Le Groupe La Poste активно участвует в развитии региональной экономики посредством развития доступных

³³⁵ www.laposte.fr/legroupe

³³⁶ Le Groupe La Poste is moving forward 2012 p.1

³³⁷ Le Groupe La Poste is moving forward 2012 p.20

финансовых услуг и сервисов. La Banque Postale стал активным партнером для местной экономики, он начал маркетинг финансовых решений для местных государственных проектов ещё в 2012 году.³³⁸ В результате чего всё началось с краткосрочных кредитных программ, которые уже профинансированы на 4 млрд. евро. После чего La Banque Postale выпустила целый ряд средне- и долгосрочных кредитных продуктов с фиксированной или переменной процентной ставкой. La Banque Postale активно развивает микрокредитование местных органов власти малых городских поселений, установив, минимальный порог кредитования всего в 100000 евро для всех кредитных линий, предлагаемых им.³³⁹ Это продукт от La Banque Postale для развития местной экономики. La Banque Postale разработал стратегию бизнеса, включающую полный спектр банковских продуктов и услуг, а также страхования, основанную на тандеме с торговой маркой La Poste, почтовые отделения активно модернизируются под банковские требования.³⁴⁰

Федеративная Республика Германия (ФРГ). Почта Германии - Deutsche Post AG штаб-квартира находится в Бонне. Deutsche Post AG была приватизирована в начале 1990-х годов и является одним из подразделений (наряду с DHL и Postbank) германского холдинга Deutsche Post World Net (DPWN). Deutsche Post AG была приватизирована в начале 01 января 1995 года, *в собственности государства блокирующий пакет 25%.*

Deutsche Post AG оказывает разнообразные услуги - как профильного характера, так и в области развивающихся электронной почты и торговли, а также в таких новых сферах, как менеджмент, операции с недвижимостью, посреднические услуги и т.д.³⁴¹

Валовый доход от операционной деятельности в 2012 году составил 13972 млн. евро, что не существенно ниже, чем в 2011 году. Почтовых отправок было обработано за 2012 год всего 7578 млн. штук, их них корпоративных

³³⁸ www.labanquepostale.fr

³³⁹ Le Groupe La Poste is moving forward 2012 p.27

³⁴⁰ Le Groupe La Poste is moving forward 2012 p.28

³⁴¹ <https://www.deutschepost.de>

клиентов 6403 млн. штук, домашних хозяйств 1175 млн. штук. Объём рынка маркетинговых исследований, тоже впечатляет, за 2012 год было отправлено 10066 млн. рекламных запросов, из них адресных 5869 млн. и 4197 млн. безадресных. Количество посылок в 2012 году всего составило 955 млн. штук, из них корпоративные 835 млн. штук, частные 120 млн. штук. Почтовая корреспонденция за границу оставила 1900 млн. штук.³⁴²

Deutsche Postbank - клиенты банка стали более требовательными.³⁴³ Не только из-за конкуренции, которая традиционно в немецком банковском бизнесе гораздо более жесткая, чем во многих других странах. Но и из-за неопределённости, вызванной финансовым кризисом и долговыми проблемами, а также потерей доверия к финансовому сектору. Высокие темпы информатизации и цифровой революции в финансах тоже прибавляют конкуренции. Время «слепого доверия» - в прошлом. Сегодняшние клиенты постоянно изучают информацию из информационных порталов и социальных сетей и сравнивая предложения на рынке. В то же время банковские услуги с увеличением гибкости и доступности по различным каналам продолжают пользоваться повышенным спросом. У Postbank есть оптимальный ответ благодаря многоканальной бизнес стратегии. С более чем 1100 офисами филиалов в Германии Postbank предлагает крупнейшую филиальную сеть для клиентов. Добавляется к этому более чем 4600 точек партнерских отношений с Deutsche Post с дополнительными финансовыми услугами и плюс к этому 900 специализированных консультативных центра - Postbank Finanzberatung, они открыты не только в будние дни, но и по субботам. Более того, Postbank создал сеть около 3000 мобильных консультантов, которые предлагают удобный сервис вызова на дом и разработка бизнес решений с клиентами на месте, *особенно в области ипотечного кредитования и пенсионных положений*. Postbank также предлагает круглосуточную информацию и услуги по телефону, мобильных

³⁴² Deutsche Post DHL Annual report 2012 p. 52-56

³⁴³ www.postbank.com

устройствах или в Интернете. Таким образом, *Postbank* является одним из крупнейших поставщиков финансовых услуг в Германии. Да и параметры тоже говорят сами за себя - 14 миллионов сберегательных счетов и клиентов, 1100 филиалов, 3000 мобильных консультантов, 5,8 млн. онлайн банковских счетов, сеть из 1740 электронных терминалов, 18600 сотрудников, 5,1 млн. срочных счетов, 4600 почтовых отделений дополняют сеть финансовых услуг, 3,8 млн. ипотечных ссуд, сеть из 3530 банкоматов, за 2012 год открылось 493 тысячи новых счетов в *Postbank*, обработано около 7,5 млрд. транзакций.³⁴⁴ По итогам 2012 года – валовая прибыль составила 3739 млн. евро, чистая прибыль 279 млн. евро, рыночная капитализация почти 7 млрд. евро - 6958 млн. евро.³⁴⁵

Италия. Почтовая служба Италии S.p.A. - *Poste Italiane Group*, с 1998 года является публичной компания, но находится под контролем итальянского правительства. Почта Италии является крупнейшей почтовой службой Италии, со штаб-квартирой в Риме. Почтовый оператор является многопрофильной холдинговой компанией. Помимо основных почтовых услуг, *Gruppo Poste Italiane* предлагает комплексные продукты; служит почтово-сберегательным учреждением, связи, материально-технического снабжения и финансовых услуг в Италии. Группа предлагает широкий спектр почтовой продукции и услуг экспресс-почты для широкий выбора финансовых продуктов.³⁴⁶

Включает в себя дочерние компании *Gruppo Poste Italiane*: *SDA Express Courier* (Экспресс курьер), который осуществляет доставку экспресс-почты и доставки пакетов; *Postecom* - интернет услуги; *Banco Posta Fondi SGR* - предлагает банковские и инвестиционные решения, *Poste Vita* - услуги страхования; *Postel* - предлагает гибридную электронную почту и обработки

³⁴⁴ Annual report *Postbank* 2012 p. 21

³⁴⁵ Annual report *Postbank* 2012 p. 2-3

³⁴⁶www.poste.it

документов и PosteMobile, мобильной виртуальной сети оператора, Poste Shop - интернет покупки и доставка товара.

Poste Italiane группа работает, в Италии обладая крупнейшей сервисной инфраструктуры. Благодаря широкому присутствию в стране и уникальной технологической платформе почтовый оператор принимает активное участие в развитии и модернизации экономики Италии. *Мультиформатные услуги – традиционные почтовые услуги, почтовая логистика, инвестиционные решения, доверительное управление и сберегательные счета, услуги страхования и цифровой связи охватывает аудиторию более чем 40 миллионов клиентов.* Инвестиции в технологические исследования и разработки привели к созданию передовых технологий и услуг, постоянно разрабатываются индивидуальные услуги, предназначенные для удовлетворения потребностей конкретных клиентов. Профессиональные навыки более 143000 работников почтового оператора, ежедневно помогают клиентам, развиваясь посредством учебных программ.³⁴⁷

Законодательной основой функционирования почтового оператора является резолюция №244 от 18 декабря 1997 года межведомственного Комитета экономического планирования Италии. «Poste Italiane» была преобразована в Poste Italiane SpA - материнская компании холдинговой структуры. Сеть охватывает 13500 почтовых отделений по всей стране. Операции группы разделены на четыре большие сегмента, почтовые и бизнес услуги, финансовые услуги, страховые услуги и другие услуги. Мандат для универсальной почтовой службы был продлен на 15 лет с апреля 2011 года Министерством экономики и финансов Италии.

4.1.5. Северная Европа – Скандинавия.

Королевство Швеции. PostNord AB предлагает коммуникации и логистические решения, в регионе северных стран. PostNord является региональным лидером и узнаваем, у клиентов под брендами Posten, Post

³⁴⁷ Poste Italiane Group Annual report 2013 p. 78

Danmark A/S, PostNord Logistic и Strålfors.³⁴⁸ PostNord AB была образована в 2009 году путем слияния Post Danmark A/S и Posten AB.

Материнская компания PostNord AB, является шведская компания общественности со штаб-квартирой в Сольне, Швеция. *PostNord принадлежит на 40% датскому государству и 60% шведскому государству.* Голоса распределяются согласно доли в собственности. Операции выполняются в трех основных областях: почта (бизнес районы Дании и Швеции), Логистика и Strålfors (услуги связи и информационной логистики).

В 2013 году PostNord было 39000 сотрудников (из них 18000 почтальоны), более чем 5300 точек предоставления почтовых услуг и выручка в размере приблизительно 40 миллиардов шведских крон. В 2013 году PostNord доставила 5,9 млрд. различного рода почтовых сообщений, 110 миллионов посылок, 2,5 млрд. килограммов грузов, 20000 автомобилей, 25 миллионам получателей и 2 млн. предприятий всего Северного региона. *Дистрибьюторская сеть PostNord играет важную роль в ключевых социальных функций в регионе Северных стран.* Группа направлена на укрепление конкурентоспособности своих клиентов, решая свои коммуникационные и логистические потребности. В составе PostNord например 2000 сельских почтальонов, обеспечивают обслуживание около 800000 домохозяйств и компаний в сельской и удалённой местностях.³⁴⁹

PostNord AB продала своё банковское подразделение банк Postgirot Bank AB (publ).³⁵⁰ *27 января 2000 года правительство Швеции разрешило своему почтовому оператору продать дочерний банк Postgirot.* В рамках внутренней реструктуризации почти 995 почтовых отделений работающих в формате банка были закрыты или переформатированы под традиционно почтовые услуги. По мнению правительства Швеции продажа банка позволило бы каждой бизнес единицы сосредоточиться на своём уникальном

³⁴⁸ www.postnord.com

³⁴⁹ PostNord Annual Report 2013 p. 2

³⁵⁰ <http://www.eurofound.europa.eu/eiro/2000/02/inbrief/se0002122n.htm> European industrial relations observatory on-line 28.02.2000 Sweden Post to sell Postgirot Bank

рынке услуг - Postgirot на бынке банковских услуг, PostNord на рынке почтовых услуг. По мнению чиновников Правительства Швеции у PostNord не хватало ресурсов для эффективного и продуктивного развития Postgirot в полноценный универсальный банк. На тот момент Postgirot являлся крупнейшим участником на рынке платёжных транзакций в Швеции, с оценкой доли свыше 40% внутреннего рынка. В банке обслуживалось порядка 800 тысяч частных клиентов и около 425000 корпоративных клиентов.³⁵¹

24 сентября 2001 года Postgirot Bank AB (publ) был куплен банком Nordbanken AB (Nordia Group).³⁵² Сегодня Nordia Group является крупнейшей финансовой группой в Северной Европе с рыночной капитализацией около 42 млрд. евро, совокупными активами в 640 млрд. евро и общей уровнем достаточности капитала первого уровня в 15,2%.³⁵³ С операционной сетью в 800 отделений, колл-центров во всех Скандинавских странах и высоко конкурентоспособных онлайн банковскими продуктами на мобильных платформах. Nordea имеет крупнейшую сеть дистрибуции финансовых услуг в регионе Северной Европы и Балтийского моря. Nordia Group обладает солидной клиентской базой в примерно 10 млн. частных клиентов и около 500 тыс. корпоративных.

Королевство Дании. Королевство Дания - Post Danmark.³⁵⁴ Вместе со шведской Posten AB, Post Danmark A/S является частью PostNord Group.

Post Danmark A/S предоставляет основные услуги почтовой связи для всех клиентов в Дании как отправителей, так и получателей. Цель Post Danmark A/S является стать лучшим поставщиком почтовых услуг в Европе, измеряется в уровне обслуживания, а также качества и цены. В декабре 2010 года датский парламент принял новый Закон почтовой связи, который,

³⁵¹ Postgirot Bank AB – Annual Report 2001 p. 4

³⁵² Case No COMP/M.2567 - Nordbanken/Postgirot Notification of 24/9/2001 pursuant to Article 4 of Council Regulation No 4064/89 Brussels, 08.11.2001 SG (2001) D/292080 COMMISSION OF THE EUROPEAN COMMUNITIES

³⁵³ <http://www.nordea.com/About+Nordea>

³⁵⁴ www.postdanmark.dk

регулирует предоставление услуг почтовой связи в Дании в то же время закон значительно позволил, открыть внутренний рынок почтовых услуг Дании, для свободной конкуренции начиная с 01 января 2011 года. Post Danmark A/S доставляет почту для всех домашних хозяйств и предприятий по всей стране шесть дней в неделю. Кроме того, Post Danmark A/S оказывает универсальные услуги по доставке заказной корреспонденции, бандеролей и посылок. Еженедельно работники Post Danmark A/S обрабатывают в общей сложности около 7 млн. почтовых отправлений для доставки среди 2,7 млн. домохозяйств и 225000 предприятий. В Post Danmark A/S работает около 15000 сотрудников, почтовая сеть состоит более чем из 700 почтовых отделений и почтовых магазинов.³⁵⁵ В целом работа Post Danmark A/S автоматизирована, сортировка писем и посылок осуществляется с помощью ряда сортировочных центров по всей стране. *Post Danmark A/S социально ответственная компания активно поддерживает диалог с остальным обществом. Опросы ясно показывают, что почтовые услуги это социальная сфера экономики.* Большинство людей сегодня оплачивают свои счета онлайн и получают подтверждение посредством почтового сервиса с помощью писем - 81%. Это также относится к налоговым письмам 82% и пенсионной информации 67%. То есть почта является связующим звеном с другими секторами экономики.

В части финансовых операций Post Danmark A/S активно сотрудничает на договорной основе с Danske Bank.³⁵⁶ 01 июня 1991 года GiroBank A/S получил исключительное право на использование почтовых отделений в своей филиальной сети. Однако в 1995 году GiroBank A/S сменил бренд на банковскую группу Danske Bank. Danske Bank продлило сотрудничество с Post Danmark A/S в начале 2013 года, ещё на два года. Это значит, что услуги Danske Bank будут доступны в 180 почтовых отделениях, а 600 банкоматов останутся в ведении Post Danmark A/S. Danske Bank предлагает

³⁵⁵ FINANCIAL REPORTING OF THE POST DANMARK GROUP 2013

³⁵⁶ <http://www.danskebank.com/en>

консультативные услуги и широкий спектр финансовых продуктов и услуг в области банковского дела, трастовых операций и инвестиций, лизинга, страхования и пенсий. Это позволяет Danske Bank охватывать широкий сегмент клиентов и рынков.³⁵⁷ Danske Bank Group является ведущим поставщиком финансовых услуг в Северной Европе:³⁵⁸ 3,7 миллионов клиентов; 2,2 млн. активных Интернет клиентов; 352 филиала в 15 странах; 18914 штатных сотрудников. Danske Bank структурирован в трёх бизнес-единицах – личные финансы, инвестиционный бизнес и корпоративные клиенты – которые охватывают все группы клиентов на всех географических рынках Скандинавии.

Королевство Норвегии. Posten Norge AS (GroupShare) – является официальным почтовым оператором Норвегии.³⁵⁹ Posten Norge — это почтово-логистическая группа, которая разрабатывает и поставляет комплексные решения в рамках услуг почты, логистики и связи на рынке Северной Европы. Современная структура Posten Norge AS (GroupShare): Norway Post – это более чем 20646 сотрудников, более чем 1400 точек дистрибуции в Норвегии в виде почтовых отделений и почтовых магазинов. Bring Express – службы экспресс доставки, функции логистики и дистрибуции, авто, авиа, железнодорожная и морская доставка, кастомизация клиентской базы корпоративных клиентов, присутствие кроме Норвегии в Швеции, Дании, Финляндии. Norway Post встречается на рынках с двумя брендами, Posten and Bring, Posten охватывает услуги для частных клиентов, почтовое отделение сети и ежедневно почтовые распространения для всего норвежского населения. Bring направлена на бизнес-клиентов и логистику в Северной Европе, состоит из специалистов, которые имеют ключевые навыки в этих областях.³⁶⁰ Несмотря на развитие электронной корреспонденции как средства общения и канала связи, традиционные

³⁵⁷ <http://www.danskebank.com/en-uk/About-us> «Company»

³⁵⁸ Annual report Danske Bank Group 2013

³⁵⁹ www.postennorge.com

³⁶⁰ Posten Norge AS Annual report Released in 2013 p. 10-11

почтовые отправления будут по-прежнему иметь значительную роль в жизни людей. Поэтому требуются законодательные изменения по укреплению институциональной базы традиционной почты. *В Норвегии законодатели уже работают над этой проблемой, в скорости будут внесены изменения в нормативно-правовую базу для защиты внутреннего рынка почтовых услуг.*

Современная бизнес модель строится в четырёх плоскостях:³⁶¹ Mail division (почтовый сервис); Logistics Norway division (логистика в Норвегии); Logistics Nordic division (логистика в Северной Европе); E-commerce division (электронная коммерция). Posten Norge в 2012 году 2219 млн. писем и 37,3 млн. посылок.³⁶² Порядка 80% обработано автоматизированным способом.

Posten Norge присутствует на рынке банковских услуг совместно с DnBNOR/Postbanken, договор о сотрудничестве подписан в 2005 году. DNB-старейший частный банк Норвегии, был создан в 1822 году. В 1999 году произошло объединение брендов DNB и Postbanken, теперь это DnBNOR/Postbanken.³⁶³ DnBNOR - ведущая финансовая группа и один из крупнейших в регионе северных стран с точки зрения рыночной капитализации. *Группа предлагает полный спектр финансовых услуг, включая кредиты, сбережения, консультативные услуги, страховые и пенсионные продукты для частных и корпоративных клиентов. Сеть дистрибуции очень широка – это в филиалы и отделения банка в Норвегии, почтовые магазины, интернет банкинг, мобильные и международные офисы.*³⁶⁴ DnBNOR в фактах и цифрах - розничные клиенты в Норвегии 2100 тыс. человек, корпоративные клиенты в Норвегии 220 тысяч, пользователи интернет-банка в Норвегии 1800 тысяч, страховые и пенсионные счета 1100 тысяч, компании малого бизнеса 218 тысяч. (30 июня 2014 года). Кроме этого управление активами 483 тысячи клиентов, плюс 348 институциональных клиента отдали свои активы в управление банку, как в Норвегии, так и в

³⁶¹ Posten Norge AS Annual report Released in 2013 p. 13

³⁶² Posten Norge AS Annual report Released in 2013 p. 28-29

³⁶³ DNB group annual report 2013 p.10

³⁶⁴ <https://www.dnb.no/en>

Швеции. DnBNOR является крупнейшим инвестиционным банком Норвегии, лидером на энергетическом рынке. Лидирующим в отрасли брокером по недвижимости. Штатная численность 11710 сотрудников. Банк активно присутствует не только на рынке Северной Европы, но и Прибалтике и Польше, управление состояниями asset management в Люксембурге.^{365/366}

Финляндия. Itella – официальный почтовый оператор республики Суоми.³⁶⁷ Предоставляет услуги почтовой, электронной коммерции и логистики, присутствует в 11 странах Евразии. В 2013 году чистые продажи Itella составили 2 млрд. евро. Операционный результат (не по МСФО) 51 млн. евро. В компании работает около 26000 профессионалов, порядка 1500 точек обслуживания по стране. Единственным акционером компании является государство.³⁶⁸ Компания предлагает корпоративные услуги под брендом Itella и потребительские услуги под брендом Posti в Финляндии. История насчитывает почти 400 лет. Основана в 1638 году, как Финская Почтовая Корпорация. Государство Финляндия является единственным акционером почтового оператора. Приметно 96% чистых продаж приходится на предприятия и организации. Причём ключевыми клиентами отрасли являются средства массовой информации, торговли и сферы услуг.³⁶⁹

В 2013 году у Itella было три основных бизнес направления. Первое - Itella Mail услуги доставки корреспонденции, писем и доставки посылок, газеты, журналы, мелкие предметы по всей Финляндии. Второе - Itella Logistics поддерживает и развивает бизнес операций наших клиентов компаний, предоставляя им услуги логистических решений для автомобильных, морских и воздушных грузов, а также складирование и другие варианты контрактной логистики. Оборот в 842,3 млн. евро, 45 огромных логистических складов площадью 900 тыс. квадратных метров, 2,7 млн.

³⁶⁵ <https://www.dnb.no/en/about-the-group>

³⁶⁶ DNB group annual report 2013 p.3

³⁶⁷ www.itella.com/en

³⁶⁸ Itella Annual Report 2013 p.1

³⁶⁹ www.itella.com_tella_Group_Presentation_2013 p. 1-16

доставок по морю в Финляндии, 780 тыс. международных морских доставок. Третье направление - OpusCapita разрабатывает процессов финансового управления как службы. Свои услуги охватывают все аспекты финансового управления, от заказов на покупку и платежей, до заказов на продажу, для управления входящими и исходящими денежными потоками, а также управление бухгалтерского учета и начисление заработной платы. *По сути, подразделение предоставляет финансовый и бухгалтерский аутсорсинг.* Чистый объем продаж в 263,4 млн. евро в 2013 году, количество обработанных счетов 43 млн., количество постоянных клиентов 10000 компаний, почти входящий 180 млн. электронных сообщений в год.³⁷⁰

Социальная ответственность группы Itella состоит в том, чтобы предоставлять почтовые услуги премиум класса каждому в Финляндии. Itella гарантирует, что письма, посылки и другие услуги, которые входят в сферу обязательств универсального обслуживания доступны каждому.

Группа Itella активно присутствует на Российском рынке в лице подразделения «Itella Россия» услуги транспортной почтовой логистики.³⁷¹ Дата основания в России с 2006 год. В 2008 году приобретение «Национальной Логистической Компании».

История Sampo Bank plc началась в 1887 году, это был почтово-сберегательный банк, который, был собственностью правительства Финляндии и принимал вклады от населения в почтовых отделениях. Почтово-сберегательный банк первоначально инвестировал привлечённые вклады в государственные облигации, но после второй мировой войны, банковский бизнес, постепенно расширился и перешёл к кредитованию промышленных предприятий, энергетики и жилищного строительства.³⁷²

Введение первой современной платежной системы почтовым GiroBank в 1939 году был важным шагом. Также почтово-сберегательный банк был

³⁷⁰ Itella Annual Report 2013 p. 38-40

³⁷¹ www.itella.ru

³⁷² <http://www.ecbs.org/banks/finland/sampo-bank/European-Banking-Resources>

первым предприятием в Финляндии, который компьютеризировал свою работу в 1958 году. В 1970 году почтово-сберегательный банк, который действовал как государственное предприятие, был переименован в Postipankki. В 1988 году банк начал работать с полным спектром услуг и ничем не отличался от частных коммерческих банков. Договор о сотрудничестве Postipankki с Itella закончился в 2000 году.

Sampo Bank plc стал частью группы Danske Bank в феврале 2007 года.³⁷³ В марте 2008 года была полностью завершена миграция Sampo Bank на общую ИТ-платформу Danske Bank. Сегодня Sampo Bank является частью Danske Bank Group, которая в свою очередь является одним из крупнейших финансовых предприятий в Скандинавии. Sampo Bank имеет клиентскую базу в более чем 1,1 млн. респондентов и более чем 100000 корпоративных и институциональных клиентов по всей Финляндии. Штаб квартира Sampo Bank находится в Хельсинки. Функции включают в себя развитие бизнеса, управление персоналом, управление активами, связь, финансирование, правовым вопросам и кредитных рисков.

Itella Bank Ltd (ItellaIPS Oy) работавший последнее время на банковском рынке под брендом Itella был продан в апреле 2013 года другим сберегательным банкам, имеет бренд Bank of Savings bank ltd.

4.1.6. Северная Америка.

Канада. Canada Post Corporation – основана в 1867 году. Штаб-квартира - Оттава, Онтарио, Канада. Основная продукция – курьерская: экспресс-услуги, транспортно-экспедиторские услуги, логистические услуги.³⁷⁴

Количество сотрудников - 69000 занятые на полный рабочий день, транспортные средства 7800, 111 млн. визитов на сайт компании, 6500 почтовых отделений, розничные почтовые отделения по всей Канаде более чем 30000 единиц, сортировочные депо - 21 отделение, малые филиалы сортировки письменной корреспонденции 500, более чем 15 миллионов

³⁷³ www.danskebank.fi

³⁷⁴ Canadapost.ca

адресных доставок.³⁷⁵ Структура Canada Post: Purolator - курьерские экспресс-услуги, транспортно-экспедиторские услуги; Progistix - логистические услуги для корпоративных клиентов; Innovapost разрабатывает и управляет вычислительным и информационными системами Canada Post. Canada Post по итогам 2013 года получила доход от операционной деятельности в размере 7,6 млрд. долларов Канады. Однако итоговый убыток составил 193 млн. долларов Канады, чистый убыток 29 млн. долларов Канады, при объёме оказанных услуг в 2013 году в 9,4 млрд. штук (падение объёма оказанных услуг уже пять лет подряд), убытки от операционной деятельности уже три года подряд, операционные расходы растут уже пять лет, а доходы от операционной деятельности стагнируют год от года на уровне 7,3 – 7,6 млрд. долларов Канады.³⁷⁶ В распространённом компанией пресс-релизе называются две причины финансовых проблем почты: увеличение количества адресов доставки и неуклонное снижение числа почтовых отправлений.

Хартия Canada Post Group была создана Правительством Канады, чтобы обеспечить прозрачность работы национального почтового оператора и обрисовать круг обязанностей, стандартов и ответственности.³⁷⁷ Хартия гарантирует качество почтовых услуг для всех канадцев, в сельских и городских образованиях, отдельных лиц и предприятий, на безопасной и финансово самостоятельной основе. Canada Post должна обеспечить потребителям широкий доступ до своей розничной мультимедийной сети, причём 98% потребителей должны иметь почтовый доступ в пределах 15 км. Тем самым у Canada Post существует социальный мораторий на закрытие отделений в сельской местности

В Канаде нет почтового банка. Canada Post не предоставляет услуги по открытию сберегательных счетов и не принимает наличные деньги для

³⁷⁵ Canada Post Group of Companies 2011 p. 2

³⁷⁶ Canada Post Group of Companies 2013 p. 1

³⁷⁷ Canada Post Group of Companies 2011 p. 18

пересылки. Однако создание почтового банка активно обсуждается, особенно в свете последних убыточных лет почтового оператора. 26-27 апреля 2014 года Союз канадских почтовых работников собирался на симпозиуме в Оттаве, где обсуждался вопрос спасения *Canada Post* с помощью создания почтового банка. Снижение издержек операционной деятельности и как факт сокращение кадров почтового оператора, могло бы спасти рабочие места перепрофилирование в банковское подразделение и дополнительный банковский сервис. Это позволило бы сохранить рабочие места и получить дополнительные доходы.³⁷⁸

США – Соединённые Штаты Америки. Почтовая служба США (United States Postal Service, сокращённо — USPS) - независимое агентство Федерального правительства США, оператор почтовых услуг на территории Соединённых Штатов Америки. Штаб-квартира расположена в Вашингтоне, округ Колумбия.³⁷⁹ Более чем 200 федеральных законов защищают неприкосновенность почты. Эти законы исполняются Почтовой инспекционной службой. Почтовая служба доставляет корреспонденцию на 153 млн. адресов предприятий и частных почтовых ящиков. Всего в год доставляется около 523 млн. штук корреспонденции, принимается на обработку 727167 пакетов бандеролей в обычный рабочий день, порядка более чем 158 млрд. корреспонденции в год.³⁸⁰

Финансовые показатели операционной деятельности US post по итогам 2013 года:³⁸¹ доход 67,3 млрд. долларов; расходы 72,3 млрд. долларов; результат чистый убыток 5 млрд. долларов США. Убыток снизился по сравнению с 2012 годом, пик 15.9 млрд. долларов США убытков, с 2009 по 2013 года почтовый оператор систематически убыточен. *Испытывая постоянные финансовые трудности US post рассматривает возможность*

³⁷⁸ <http://rabble.ca/news/2014/04/why-postal-banking-may-save-canada-post> «Why postal banking may save Canada Post» H.G. WATSON 01 may 2014

³⁷⁹ <https://www.usps.com>

³⁸⁰ United States Postal Service 2013 Annual Report to Congress p.1-2

³⁸¹ United States Postal Service 2013 Annual Report to Congress p.31

начать обмен криптовалютой биткойнов.³⁸² 29 января 2014 года Управление генеральной инспекции (OIG) Почтовой службы США (USPS) провело вебинар, посвященный виртуальной валюте с участием представителей Всемирного почтового союза (UPU) и Всемирного банка, которые стремились «изучить возможности потенциальной роли», которую может сыграть Биткойн в почтовых отделениях. Рассматриваются вопросы и технические возможности на базе Bitcoin эмитировать собственную валюту виртуальную валюту в почтовых и товарных расчётах электронной коммерции – Postcoin (посткойн).³⁸³

Почтово-сберегательная система в США (US POSTAL SAVINGS SYSTEM) была учреждена согласно Закона конгресса «О почтовых сберегательных вкладах от 25 июня 1910 года».³⁸⁴ Система стала работать с населением начиная с 01 января 1911 года. Задачей данной новации было привлечение денежных средств эмигрантских масс с экономикой. Так как, эмигранты привыкли у себя в родных странах сберегать посредством почтовых систем, многие ещё не доверяли американским банкам. Первоначально банкиры рассматривали почтовую систему как конкурента традиционным банкам, однако впоследствии признали, что она позволила привлечь значительные деньги, хранящиеся у домохозяйств. Обеспечила распространение сети сберегательных учреждений по всем почтовым отделениям в масштабах страны, позволив таким образом получить доступ до банковских услуг, для широких слоёв населения и там, где раньше они не были доступны. Почтово-сберегательная система работала не только со вкладами, но и с облигациями и сберегательными сертификатами. К 1947 году у более чем 4 млн. вкладчиков на сберегательных счетах было почти 3,4 млрд. долларов США в 8141 почтовых отделениях.

³⁸² bitnovosti.com/2014/02/08/us-postal-service.../comment-page-1 «Почта США рассматривает возможность обмена биткойнов»

³⁸³ coindesk.com

³⁸⁴ 36 Stat. 814; 39 U.S.C. 751, 753

27 апреля 1966 года почтовые отделения прекратили принимать вклады - Постановлением Конгресса от 28 марта 1966 г.³⁸⁵ Остатки по не востребованным вкладам более чем 600000 вкладчиков и 50 млн. долларов 01 июля 1967 года были переданы по соглашению Департамента финансов США и US post в доверительное управление на неопределенный срок в Департамент казначейства Минфина США.³⁸⁶ Акт от 13 августа 1971 года, уполномочил Казначейство США сдать невостребованные деньги на депозит для различных государственных нужд. Небольшой объём денег был зарезервирован под будущие претензии, но Закон о давности от 13 июля 1984 года,³⁸⁷ снял все претензии в этой части. Сверх срока давности к оплате принимаются только сберегательные сертификаты и облигации.³⁸⁸

*4.1.7. Южная Америка.*³⁸⁹

Бразилия. Почта Бразилии - Brazilian Post (Correios) компания играет важную социальную и инфраструктурную роль, способствует развитию регионов и экономики в целом, участвует в доставке книг в школы и организации выборов компаний. Основной рынок и доход 54,3% почтовый оператор получает на трёх ключевых рыночных сегментах которые являются по сути эксклюзивными услугами - письмо, телеграмма и сгруппированная корреспонденция (посылки и бандероли), поэтому эти сегменты особенно важны для развития почты.³⁹⁰ Сегодня Correios уже хочет стать мировым лидером отрасли почтовых отправок, это динамично развивающаяся компания предлагает качественную продукцию и услуги, которые полностью удовлетворяют клиентов и потребности общества, выполняя свои обязанности пунктуально и безопасно с точки зрения сохранности

³⁸⁵ 80 Stat. 92; 39 U.S.C. 5225-5229

³⁸⁶ <http://about.usps.com/who-we-are/postal-facts/welcome>

³⁸⁷ state law 98-359

³⁸⁸ <http://about.usps.com/who-we-are/postal-facts/history>

³⁸⁹ Международная научно практическая конференция «О некоторых вопросах и проблемах экономики и менеджмента» - «Сравнительный анализ почтовых операторов и почтово - сберегательных систем стран Южной Америки и Российской Федерации», Красноярск ноябрь 2014, Маганов В.В.

³⁹⁰ <http://www.Correios.com.br/English/The-Brazil-POST/Who-We-re/Presentation>

корреспонденции. Компания полностью принадлежит Федеральному правительству Бразилии и подведомственному Министерству связи.

Для клиентов почтовый оператор предлагает следующие продукты и услуги по доставке в более чем 200 стран мира: специальные печатные материалы; приём, обработка и доставка писем (простые и заказные); распространение рекламных материалов без указания адреса; прямая адресная почтовая рассылка среди жителей муниципалитета; маркетинг услуги (почтовые заказы, различного рода регистрации, обследования, обновление данных, перерегистрации, почтовые голосования); посылки и бандероли; служба Correios EMS международная экспресс-доставка документов; доставка периодических печатных изданий; телеграммы (в том числе и срочные); доставка продукции электронной коммерции (SEDEX и e-SEDEX); поставка, продажа и доставка продуктов третьих сторон (CorreiosNet шоппинг); индивидуальные решения для клиентов; отслеживание корреспонденции через систему электронного учета (SPE); финансовые услуги (Почтовый банк - Banco Postal или Postal Bank). *В банке можно получить следующие услуги и операции - открытие банковского счета и сберегательного счетов, кредиты, кредитные карты, выплата пособия социального обеспечения, облигации, уплата налогов, сборов и взносов на социальное обеспечение, осуществить денежные переводы как внутри страны, так и за границу (денежные переводы доступны в почти 6000 аккредитованных почтовых отделениях).*

Brazil Post в цифрах 2013 год. Распределение персонала по позициям - комиссионер 27657, почтальон 63182, операторы сортировки и перегрузки 15264, другие позиции 19234, итого 125337 сотрудников. Высшее образование имеют 28% сотрудников.

Brazil Post выполняла одну из важнейших государственных функций, участие в выборах 2012. Доставлено и собрано электронных машин для

голосования 214778, доставлено корреспонденции на 24460 участков, задействованы 4051 автомобиль и 15424 специалиста почтового оператора.³⁹¹

Благодаря прочной кооперации компании финансовых услуг в агентствах Correios, по-сути является главным вкладом в дело доступности банковских услуг для миллионов людей в Бразилии. С момента создания почтового банка тысячи людей, которым ранее приходилось ездить в город из сёл, для выполнения простых банковских операций, теперь могут рассчитывать на комфортное и не дорогое финансовое обслуживание у себя в регионе.

Банковский бренд, работающий на рынке почтового оператора это Banco Postal или Postal Bank. Этот банк использует сеть обслуживания бразильский почтовой и телеграфной компании (ЭСТ) Brazilian Postal Service and Telegraph Company (ECT), и его целью является предоставлять банковские услуги всем слоям населения, которые не имеют регулярного доступа к финансовой системе. 02 января 2012 года Banco Postal была интегрирована в MaisBB (Banco do Brasil) соответствия услуг, тем самым Banco do Brasil расширил свое присутствие почти каждом муниципалитете страны.^{392/ 393}

В рамках этого объединения Banco do Brasil в настоящее время в 99% бразильских муниципалитетах, в том числе около 2000 муниципалитетов, которые ранее не были охвачены его филиалами до объединения с Banco Postal.³⁹⁴ С объединением с Banco Postal, Banco do Brasil создала важный канал взаимосвязи и с населением с низким уровнем дохода. Объединение способствовало доступности банковских услуг, посредством широкой сети, дешёвого кредита и политики открытости с клиентами. Обновлённый Banco do Brasil способствует поддержанию циркуляции финансовых ресурсов в отдалённых районах страны и способствует развитию региональной экономики.³⁹⁵

³⁹¹ <http://www.Correios.com.br/English/The-Brazil-POST/Corporate Identity>

³⁹² www.bb.com.br

³⁹³ Brazilian Correspondent Bank Model p. 1-9

³⁹⁴ www.bb.com.br/portallbb/jsp/eng

³⁹⁵ <http://www.slideshare.net/filipe.mello/ifm-postal-bank2003>

Чили. Почта Чили – CorreosChile, представляет собой один из институтов наиболее глубоко укоренившейся в культуре и традициях страны. Свои услуги и продукты CorreosChile предоставляет по всей территории Чили, включая отдалённые её районы.³⁹⁶ Сегодня CorreosChile обслуживает примерно 16,5 миллионов чилийцев, большинство из которых живут в районе города Santiago и близлежащего порта Valparaiso. В среднем чилийцы получают до 30 штук почтовой корреспонденции в год.

Чили делится на 13 почтовых зон (обозначено римскими цифрами) плюс метрополии региона (MR). Само вывоз из почты капель один раз в день. В частности CorreosChile ведет почтовую службу даже на Южном полюсе.

*В Чили почтовый оператор хозяйственную деятельность ведёт самостоятельно, но является с 1982 года полностью государственной компанией. Он управляется пятью членами Совета директоров. Эти директора назначаются государственными органами. Радикальные реформы свободного рынка, проведённых во время военного режима Пиночета с 1973 по 1990 год оставили прочный отпечаток в экономике Чили. Они остаются весьма спорными у экономистов и по сей день. За исключением медного производства, большинство предприятий Чили были приватизированы. Помимо CorreosChile только около 20 фирм остаются под номинальным контролем системе государственного предприятия (Sistema de Empresas Publicas - SEP). Правовые рамки, в которых работает CorreosChile – это компания автономной администрации в государственном владении, регулируется Указом №10 Министерства транспорта и телекоммуникаций (связи) от 24 декабря 1981 года.*³⁹⁷

В 2007 году CorreosChile было доставлено более 250 млн. штук почтовых сообщений, включая 6 млн. посылок. Частные компании Envía и WSP обрабатывать примерно 5% от объёма всего обычной почтой. В компании 2228 почтальонов и действует парк из 1480 велосипедов, 400 фургонов и 100

³⁹⁶ www.correos.cl

³⁹⁷ www.postalconsumers.org/PFI/Chile

мотоциклов для доставки почты и пакетов. Компания имеет более 5228 сотрудников, 200 почтовых отделений и 48 автоматизированных почтовых терминалов в Сантьяго, 300 уполномоченных агентов, размещенных по всей материковой части 2500 километровой зоны, а также в островных владениях в Тихом океане, которые включают в себя и остров Пасхи. Компания классифицирует грузы по адресу и форме, сортирует и маршрутизирует, в 22 региональных логистических центрах, позволяя обрабатывать в среднем 34000 посылок.³⁹⁸ Свою социальную роль CorreosChile видит в каждодневной работе на 99,9% территории страны, являясь надёжным каналом информации, *почтовый оператор также активной участвует в выполнении государственных функций, обслуживает праймериз и выборы Парламента и Президента. Доставляет корреспонденцию и письменные принадлежности для школ, особенно в отдалённых районах.*

Финансовые операции: денежные переводы также являются крупным рынком для CorreosChile. Международные банковские переводы - отправка и получение денег в 198 стран в мире. CorreosChile на этом рынке активно сотрудничает с компанией Western Union. CorreosChile хочет расширить круг финансовых операций за счёт доставки пенсий, пособий и субсидий, выдачи коротких кредитов. На сегодня уже существует услуга автокредитования. *CorreosChile в ближайшее время исследует возможность выхода на рынок сберегательных вкладов, страхования и потребительского кредита.*³⁹⁹

Республика Аргентина. Correo Argentino – является официальным почтовым оператором Аргентины. Официальное начало почтовой деятельности датируется 1748 годом. Развитие почтового сообщения неразрывно связано с колонизацией Испанией Южной Америки. Бизнес неуклонно росл на новых землях, и это потребовало установки почтовой службы и связи с такими центрами как Буэнос-Айрес.⁴⁰⁰

³⁹⁸ Memoria Anual 2013 CorreosChile p. 36-37

³⁹⁹ Memoria Anual 2013 CorreosChile p. 74

⁴⁰⁰ www.correoargentino.com.ar

«Correo Argentino s.a.» 01 сентября 1997 года, была приватизирована, но часть государственных функций за ней осталась. Correo Argentino являясь частной компанией вновь национализирована в 2003 году (для министерство федерального планирования, государственных инвестиций и услуг 99% и 1% для министерства экономики и производства.

Услуги почтового оператора оказываются физическим и юридическим лицам, правительственным учреждениям и организациям, резидентам и нерезидентам:⁴⁰¹ доставка писем, открыток и другой корреспонденции; услуги доставки посылок и бандеролей; услуги телеграфа и связи; избирательные услуги; специальные услуги почтового оператора. Операции с цифровым сертификатом криминальной истории (или сертификат рецидивизма) - цифровой документ, выданный национальным реестром рецидива, с помощью, которой сертифицируется отсутствие судимости заявителя. Почтовый оператор помогает получить такой сертификат посредством широкой сети и средств собственной коммуникации; услуги логистики. Логистические решения Correo Argentino оказывает различным отраслям промышленности: телекоммуникации, рекламе, фармацевтической и розничной торговли; финансовые услуги почтового оператора. Correo Argentino не имеет в своём составе отдельного финансового подразделения или актива в виде банка. Поэтому оказываемые финансовые услуги имеют усечённый характер. В финансовом инструментарии у Correo Argentino имеется пластиковая карта Argenta, это карта для оплаты услуг в основном для пенсионеров. В рамках кредитного лимита можно получить социальный кредит, сделать денежный перевод. Приобрести карту Argenta можно в каждом отделении почтового оператора, использовать на всей территории Аргентины в торговых точках. Почтовый оператор, являясь эмитентом карт, одновременно является оператором национальной карточной системы.⁴⁰²

⁴⁰¹ www.correoargentino.com.ar/productosyservicios.asp

⁴⁰² www.argenta.anses.gob.ar

Correo Argentino в цифрах: 16314 работников (непосредственная операционная деятельность 8339), 4345 точек продаж с присутствием в каждом уголке страны, осуществляет международные перевозки в более чем 200 направлений по всему миру, обработаны 586 млн. входящих и исходящих единиц в 2012 году, из них 12 млн. международная корреспонденция. Ежедневно обрабатывается более 2 млн. единиц корреспонденции, распределяется 1,8 млн. кг. грузов ежедневно, логистических маршрутов почти 3,6 млн. км. в месяц.⁴⁰³

Не имея в своей собственности полноценный банк, почтовый оператор Аргентина активно изучает опыт у своих соседей - Бразилии. Опыт взаимодействия Banco do Brasil и Brazilian Post (Correios).⁴⁰⁴

Главный финансовый директор Correo Argentino Коррео Архентино, посетив с визитом бразильских почтовых коллег, анонсировал желание создать в 15 крупнейших городах страны на базе почты - Почтовый банк. По мнению финансового директора, опыт соседей неоценим, потому что страны очень похожи между собой.⁴⁰⁵

4.2. Федеральное государственное унитарное предприятие ФГУП «Почта России» – национальный почтовый оператор. Цели, задачи, функции и стратегия развития.

Федеральное государственное унитарное предприятие - ФГУП «Почта России» создано Распоряжением Правительства от 05 сентября 2002 года №1227-р. 13 февраля 2003 года проведена государственная регистрация предприятия, принят Устав.⁴⁰⁶

⁴⁰³ Servicio Postal Correo internacional aéreo Operador Designado de la República Argentina 2012

⁴⁰⁴ <http://postandparcel.info/59019/news/companies/correo-argentina-investigating-move-into-postal-banking> Correo Argentina investigating move into postal banking Wednesday, November 20th, 2013

⁴⁰⁵ <http://www.myex.cc/en/news-view-2237.aspx> Argentina post will be the establishment of postal bank 2013-12-17

⁴⁰⁶ «Российская газета» от 11 сентября 2002 г. №171, в Собрании законодательства Российской Федерации от 9 сентября 2002 г. №36 ст. 3511.

На базе разрозненных управлений почтовой связи создана сеть филиалов ФГУП «Почта России», внедрена принципиально новая система управления региональными структурами почтовой связи на основе единых учётных принципов бухгалтерского, налогового и управленческого учётов. Сегодня Почта России включает в себя 86 филиалов, около 42000 объектов почтовой связи, оказывающих услуги почтовой связи на всей территории Российской Федерации, включая все города и сельские населённые пункты. Один из самых больших трудовых коллективов почтовых работников – около 390000 сотрудников. Ежегодно почтовые работники России принимают, обрабатывают и доставляют более 1,5 млрд. писем, 48 млн. посылок и 113 млн. ед. денежных переводов.⁴⁰⁷ В соответствии со статьёй 3 Федерального закона от 17 июля 1999 года №176-ФЗ «О почтовой связи» *почтовая связь в Российской Федерации является неотъемлемым элементом социальной инфраструктуры общества, содействует укреплению социально-политического единства Российской Федерации, способствует реализации конституционных прав и свобод граждан, позволяет создать необходимые условия для осуществления государственной политики в области формирования единого экономического пространства, способствует свободному перемещению товаров, услуг и финансовых средств, свободе экономической деятельности.*

Объёмные показатели: 348626 постоянных штатных сотрудников, более 80 видов услуг, 54 млн. посылок, 37% рынка СЕР (courier, express and parcels - курьерская доставка, экспресс-доставка, посылки), 75,4 млн. денежных переводов, 17357 автотранспортных средств, около 42000 стационарных и передвижных отделений почтовой связи (41480 стационарных и 422 передвижных отделения), 1,5 млрд. экземпляров печатной продукции реализованной по подписке (газеты 1390505,4 тыс. экз., журналы 70796,2 тыс. экз., книги 147,9 тыс. экз.), 43,4% рынка доставки пенсий, 848 железнодорожных вагонов, 439,8 млн. единиц выплаченных пенсий и

⁴⁰⁷ www.russianpost.ru/rp/company/ru/home «Компания»

пособий, более 1,6 млрд. писем, 87 филиалов по стране, 80% рынка доставки письменной корреспонденции, 561,4 млн. платежей принятых в пользу третьих лиц.⁴⁰⁸

Для повышения эффективности деятельности и рентабельности оказываемых услуг ФГУП «Почта России» запланирован комплекс мероприятий, предусматривающий масштабную модернизацию и развитие почтовой инфраструктуры, обновление транспортного парка предприятия и замену изношенного технологического оборудования в почтамтах и отделениях почтовой связи. Для осуществления качественного скачка в развитии ФГУП «Почта России», также планирует перестройку системы управления предприятием. В этой связи среди мер, которые реализуются в настоящее время и будут реализованы в краткосрочной перспективе на предприятии, – сокращение аппарата управления, централизация казначейских и учётных функций. Всё это даст ФГУП «Почта России» возможность проводить дальнейшую оптимизацию бизнес-процессов и управленческих процедур. Основное внимание сегодня сосредоточено на развитии бизнеса федерального почтового оператора. С началом мирового финансового кризиса ФГУП «Почта России» ощутила на себе ограничение спроса на ряд услуг, но при этом обрела возможность увеличения своей доли рынка в тех сегментах, которые ранее были заняты ввиду существенной конкуренции в период бурного роста экономики. В условиях кризиса значительная часть конкурентов ФГУП «Почта России» на рынке почтовых услуг сворачивает свою деятельность или замораживает инвестиции, что позволяет федеральному почтовому оператору укрепить свои рыночные позиции, предоставляя клиентам качественные услуги и внедряя новые дополнительные сервисы.

Приоритетом на ближайшую перспективу для ФГУП «Почта России» является *развитие финансового направления*. Почтовый оператор открыт для сотрудничества с финансовыми институтами и уже сегодня на базе сети

⁴⁰⁸ Годовой отчёт ФГУП «Почта России» 2013 год с.10-11

почтовых отделений можно воспользоваться страховыми услугами, получить или осуществить перевод денежных средств, как по России, так и за рубеж, оформить или погасить кредит, оплатить услуги сотовой связи.

Можно выделить два основных рынка, где ФГУП «Почта России» в последнее время ведёт себя очень активно, это рынок банковских услуг и активно развивающийся рынок микрокредитов.

Непосредственно ФГУП «Почта России» не принимает вклады и не выдаёт кредиты из-за отсутствия этих операций в почтовой лицензии, оказание банковских услуг осуществлялось при взаимодействии с банками партнёрами, такими как ПАО «Связь-банк» и ПАО «Московский муниципальный банк – Банк Москвы».

ФГУП «Почта России», активно осваивая финансовые рынки, вышла на рынок микрокредитования с помощью компаний посредников, продуктом являются небольшие моментальные кредиты - от 2 до 10 тыс. рублей - доступными для населения, в том числе в глубинке, где банков практически нет. Однако стоят такие «почтозаймы» очень дорого, таким образом, значительная часть граждан окажется не в состоянии вернуть их в срок и с полагающимися процентами, учитывая, что проект охватит не менее 70 регионов страны, роста социальной напряженности будет избежать трудно. Российский рынок микрофинансирования, который совсем недавно обрёл профильное законодательство, развивается ускоренными темпами. Число его игроков уже сопоставимо с банковским сектором, насчитывающим около тысячи кредитных организаций. Полномочия регулятора рынка микрофинансирования на первоначальном этапе были переданы Федеральной службе по финансовым рынкам (ФСФР), а с 01 сентября 2013 года уже Банку России.⁴⁰⁹ О том, что рынок нуждается в полноценном контроле, свидетельствует намерение Генеральной прокуратуры совместно с Роспотребнадзором проводить в этой сфере регулярный мониторинг соблюдения прав потребителей финансовых услуг. Как правило, заёмщики в

⁴⁰⁹ Указ Президента Российской Федерации от 25 июля 2013 года № 645

микрофинансовых организациях - это люди, которым по тем или иным причинам (плохая кредитная история или низкий/нестабильный уровень дохода) уже отказали банки. То есть это действительно высокорискованный сегмент заемщиков. Отсюда и больший, по сравнению с банками, уровень просрочки. *Здесь возникают как возможные проблемы для бизнеса и устойчивости ФГУП «Почта России», так и значительные социальные риски.*

С учётом планов по развитию бизнеса и открывающихся в настоящее время возможностей, а также исходя из понимания необходимости комплексных структурных преобразований ФГУП «Почта России» были разработаны ряд программ - «Программа модернизации инфраструктуры почтовой связи РФ 2011 года», «Программа инновационного развития ФГУП «Почта России» до 2015 года»⁴¹⁰ и «Стратегия развития ФГУП Почта России на 2012-2016 годы».⁴¹¹ Особый интерес с точки зрения анализа представляет собой «Стратегия развития ФГУП Почта России на 2012-2016 годы» разработанная совместно с The Boston Consulting Group (BCG).⁴¹²

Стратегия разработана в соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 20.06.2011 №499 «О внесении изменений в некоторые акты Правительства Российской Федерации в целях повышения эффективности управления федеральными государственными унитарными предприятиями», а также Методическими рекомендациями по разработке стратегий развития государственных корпораций и федеральных государственных унитарных предприятий, утвержденными приказом Минэкономразвития России от 18.11.2011 №683 «Об утверждении методических рекомендаций по разработке и утверждению стратегий развития федеральных государственных унитарных предприятий на срок от 3

⁴¹⁰ <http://innovation.gov.ru>

⁴¹¹ «Russian post Strategy 2012-2016» - совместно разработанная с The Boston Consulting Group (BCG)

⁴¹² www.mininform-nnov.ru

до 5 лет».⁴¹³ Стратегия развития разработана на срок до 2016 года включительно, вместе с тем завершение ряда представленных в ней проектов запланировано на период до 2020 года включительно. Документ учитывает макроэкономические факторы, в том числе мировой финансовый кризис, вступление России во Всемирную торговую организацию (ВТО) и присоединение к Генеральному соглашению по торговле услугами (ГАТС). Стратегия развития определяет фундаментальные долгосрочные цели и задачи, реализация которых позволит ФГУП «Почта России» стать стабильной и эффективной организацией. Стратегия развития ориентирована на рост показателей на всех ключевых рынках за счёт повышения качества оказания услуг и на воплощение крупных инициатив по повышению эффективности, в первую очередь, сети почтовой связи.

Результат реализации стратегии развития ФГУП «Почта России» до 2020 года, должно стать увеличение стоимости бизнеса ФГУП «Почты России» более чем в 10 раз с 35 млрд. до 369 млрд. рублей.⁴¹⁴ Реализация стратегии предполагает достижение трех ключевых целей федерального почтового оператора, среди которых рост объема бизнеса, обеспечение фокуса финансовых и управленческих ресурсов предприятия на повышение качества, а также рост прибыльности. Стратегия должна обеспечить выход ФГУП «Почта России» в число лидеров на основных рынках уже в этом десятилетии.

Специалисты Boston Consulting Group уверены, если ничего не предпринимать и не менять, ФГУП «Почта России» не выдержит нарастающей конкуренции и станет убыточной: её выручка уменьшится к 2020 году до 95 млрд. рублей в реальном выражении, в 2010 году она составляла 105,4 млрд. рублей или 2,6 млн. евро,⁴¹⁵ убытки могут достичь 7-

⁴¹³ Приказ Минэкономразвития России от 18.11.2011 № 683 «Об утверждении методических рекомендаций по разработке и утверждению стратегий развития федеральных государственных унитарных предприятий на срок от 3 до 5 лет»

⁴¹⁴ «Почта России стратегия 2012-2016» BCG стр. 80

⁴¹⁵ Программа инновационного развития ФГУП «Почта России» до 2015 года стр. 4

8% выручки при сохранении текущих субсидий от государства и 15% без них.⁴¹⁶ Но если пересмотреть принципы работы в ряде сегментов, рыночная доля гиганта значительно усилится.

На рынке письменной корреспонденции организация должна пересмотреть принципы работы в сегменте b2c (целевая аудитория - частные лица). Например, в России на одно домохозяйство приходится около 11 отправлений в год, тогда как в Западной Европе порядка 20-30, а в США - 60. К 2015 году в сфере финансовых услуг ФГУП «Почта России» может потерять до половины доходов, не выдержав конкуренции. Для сохранения доходов ФГУП «Почте России» необходимо повысить базовое качество, ввести специальные предложения для сегмента b2c, дополнительные услуги, например direct-mail (прямая почтовая рассылка писем), отмечается в документе.⁴¹⁷ Для усиления позиций почтового оператора необходимо оптимизировать его сеть. У ФГУП «Почты России» огромное число отделений порядка 40 тысяч - это одна из самых больших сетей в мире. Из них рентабельными являются лишь 20%, большей частью в городах. Именно городские отделения, согласно стратегии развития, будут приносить 85% выручки. Но для этого придётся повысить скорость обслуживания путём оптимизации процессов и автоматизации некоторых операций.⁴¹⁸

Необходимость повышения эффективности сети отделений - общая задача для всех почтовых компаний. Для её решения используется набор механизмов: рост эффективности в рамках существующей сети, изменение регуляторного поля, выведение отделений на аутсорсинг. Например, в Канаде переводят на неполный рабочий день отделения в сельской местности, где нагрузка ниже, *а большинство европейских почтовых компаний пробуют перейти на аутсорсинговые технологии.*

⁴¹⁶ «Почта России стратегия 2012-2016» BCG стр. 22

⁴¹⁷ «Почта России стратегия 2012-2016» BCG стр. 16

⁴¹⁸ «Почта России стратегия 2012-2016» BCG стр. 65

Еще одно важное направление - финансовые услуги, на которые приходится 37% выручки ФГУП «Почты России» в 2010 году,⁴¹⁹ но уже по итогам 2013 года на финансовые услуги приходится 35%.⁴²⁰

По мнению экспертов аналитиков Boston Consulting Group, здесь в каждом сегменте сформировались угрозы развитию бизнеса компании. В частности, доставка пенсий постепенно замещается банковскими и социальными картами, на рынок платежей выходят новые игроки (банки, онлайн-системы, терминалы). Для сохранения существующих доходов эксперты предлагают выровнять тарифы на внутренние переводы в соответствии с конкуренцией, улучшить IT-обеспечение платежей, разгрузить сеть за счёт установки около 18 тыс. терминалов в почтовые отделения.

Стоимость реализации стратегии её разработчики оценивают в 198 млрд. рублей при создании Почтового банка и в 168 млрд. рублей, если финансовые услуги продолжают развиваться без него. При этом 25–40 млрд. рублей ФГУП «Почты России» может взять у государства или получить за счёт продажи своей доли стороннему инвестору.⁴²¹

Автором исследования выявлены и проанализированы четыре попытки реформирования финансового направления ФГУП «Почта России»:

- создание Почтового банка на базе ПАО «Связь банк»;
- открытый тендер с коммерческими банками;
- тендер на покупку кредитного учреждения;
- создание Почтового банка на базе ПАО «Лето-Банк» группы ВТБ.

Государство в лице различных органов власти неоднократно подходило к вопросу реформирования ФГУП «Почты России», пыталось создать на её базе мощный финансовый институт, способный решать масштабные социальные задачи на территории Российской Федерации. Однако, концепции сменяли друг друга, но так и остались концепциями, варианты

⁴¹⁹ «Почта России стратегия 2012-2016» BCG стр. 24

⁴²⁰ Годовой отчёт ФГУП «Почта России» 2013 год стр. 28

⁴²¹ «Почта России стратегия 2012-2016» BCG стр. 80-82

были следующими: создание кредитного института на базе saniруемого в 2008-2009 годах Внешэкономбанком на базе ПАО «Связь Банка»; вторая попытка объявление открытого тендера среди кредитных организаций на участие в уставном капитале нового «Почто банка» в 2009-2011 годах; третья попытка, объявление уже самой ФГУП «Почта России» тендера через открытую оферту (размещение информации на сайте – russianpost.ru)⁴²² на приобретение кредитного учреждения с лицензией для работы с физическими лицами в начале 2014 года и в конце 2015 года, создание Почтового банка на базе ПАО «Лето-Банк» группы ВТБ, которое трудно назвать полноценной единой почтово-сберегательной системой.

Таким образом, видно, что вопрос преобразования почтового оператора в активного игрока на рынке финансовых услуг постоянно терзает, как само руководство ФГУП «Почты России», так и государственные органы власти.⁴²³ Тем не менее, такой важный стратегический вопрос, до сих пор не решён, хотя события последнего года, многочисленные финансовые риски, ограничение на международных рынках капитала и платёжных средств, лишний раз доказывают, что такой институт для внутреннего финансового рынка Российской Федерации крайне необходим.

Следует проанализировать подробнее попытки реформирования ФГУП «Почта России». Впервые Внешэкономбанк (ВЭБ) предпринял попытку создать на базе ПАО «Связь-банка» федеральный почтовый банк с участием ФГУП «Почта России» в конце 2008 года.⁴²⁴ Предполагалось, что по масштабу розничной сети новый банк должен быть вдвое больше ПАО «Сбербанк» и станет по этому показателю крупнейшим в России. Реализация проекта осложнялась необходимостью радикального переоснащения ФГУП «Почты России» и юридическими проблемами интеграции её с банком. ВЭБ

⁴²² <http://russianpost.ru>

⁴²³ Журнал «Правовых и экономических исследований» №3 – 2014 год, «ФГУП «Почта России» как парабанковское звено в создании консервативно-сберегательной институциональной инфраструктуры», Маганов В.В.

⁴²⁴ Первый этап создания Почтового банка обойдется в миллиард долларов. — РИА Новости, 29 декабря 2009 года

приобрёл ПАО «Связь-банк» в конце сентября 2008 года в целях предотвращения его банкротства из-за невозможности исполнить обязательства по сделкам «репо». Однако, концепция данной реформы предполагала, что синергия ПАО «Связь-банк» с почтовым оператором стала бы возможной только после акционирования ФГУП «Почты России», чего так и не произошло.⁴²⁵ Отдельной задачей была локализация обслуживания потоков пенсионных средств ФГУП «Почты России» в ПАО «Связь-банк», но данная задача была просто не под силу такому финансовому учреждению по ряду вполне объективных причин, отсутствие технологической базы, самих банковских операционных технологий и подготовленного персонала для реализации такого масштабного проекта, тогда как законодательство того времени не позволяло привлекать вклады на ФГУП «Почте России» силами её сотрудников.

Следующей (второй) титанической попыткой воспользоваться инфраструктурными преимуществами почтового оператора были предприняты через привлечение на конкурсной основе розничных коммерческих банков с их операционными технологиями и опытом работы с населением.⁴²⁶ Банк «Русский стандарт», один из ведущих российских банков в области потребительского кредитования, мог стать третьим участником проекта создания «Почтового банка РФ». Также обсуждалось участие в проекте банка «Тинькофф. Кредитные системы». Но и здесь обнаружились существенные проблемы уже в части капитализации нового финансового института. Предполагалось, что ФГУП «Почта России» внесёт в уставный капитал Почтового банка имущественный взнос, а государство в лице ВЭБа порядка 30 млрд. рублей, плюс 16 млрд. рублей в виде долгосрочного кредита, остальные деньги должны были вложить коммерческие банки участники проекта, а это, по мнению ряда экспертов ещё 50-70 млрд. рублей.

⁴²⁵ «Почту России» отправляют на акционирование. — Коммерсант, 13 июля 2010 года

⁴²⁶ Как реформировали российскую почту. — Коммерсант, 25 апреля 2012 года

Третьей попыткой, стала попытка уже самой ФГУП «Почты России» купить, по сути, банковскую лицензию.⁴²⁷ В начале 2014 года, ФГУП «Почта России» стала изучать рынок с целью приобретения 100% уставного капитала сторонней кредитной организации. Оферта об этом была размещена на сайте почтового оператора. В целях изучения дальнейших возможностей по развитию такого важного сегмента финансовых услуг, ФГУП «Почта России» осуществляла сбор предложений, в том числе от юридических лиц, по продаже блок пакета акций/долей, составляющих 100% уставного капитала кредитных организаций, — говорилось в самом релизе оферты. Для приобретения ФГУП «Почтой России» такой банк должен был соответствовать ряду важных условий. Например, размер его уставного капитала не может составлять менее 180 млн. рублей, размер собственных средств должен быть более 3 млрд. рублей. Также, следует особо подчеркнуть «отсутствие фактов, порочащих деловую репутацию кредитной организации и её руководства».⁴²⁸

В результате в конце 2015 года, государством была предпринята последняя *четвёртая попытка*, оформленная половинчатым решением, в основу которого лёг договор агентский услуг банковской группы ВТБ (в лице её дочернего банка ПАО «Лето-Банк» и его банковской лицензии)⁴²⁹ на аренду инфраструктуры ФГУП «Почта России» под брендом ПАО «Почта-Банк».⁴³⁰

ПАО «Лето-Банк» был придуман как банк-монолайнер, который своей задачей видел продажу кредитов и кредитных карт в нижнемассовом сегменте. Основная задача, которая ставилась перед брендом, — новизна, свежесть, легкость. Теперь задача другая — федеральный масштаб, все продуктовые сегменты, надёжность. Так как, ПАО «Лето-Банк» не

⁴²⁷ «Почта России» готовится к покупке банка. — ИТАР ТАСС, 15 февраля 2014 года

⁴²⁸ «Почта России» получила более 10 предложений о покупке банков. Интерфакс, 13 мая 2014 года

⁴²⁹ <http://www.letobank.ru/> ПАО «Лето-Банк»

⁴³⁰ <http://www.pochtabank.ru/> ПАО «Почта-Банк»

ассоциировался с надёжностью, пришлось принять решение по ребрендингу, банк получил новое название - ПАО «Почта-Банк».

ПАО «Почта-Банк», создание которого пришлось на конец 2015 года, намерен работать для широкой аудитории клиентов — от молодежи до пенсионеров, основными операциями будут коммунальные платежи с минимальной комиссией, потребительские и ипотечные кредиты, операции с платёжными картами, в частности эквайринг зарубежных платёжных карт China UnionPay, в тоже время банк не планирует предоставлять клиентам брокерские или консультационные услуги по высокорисковым операциям с биржевыми активами.

Рыночная стратегия банка будет основана на парадигме, что продукт должен быть востребован, а значит, должен быть интересным по цене и по предложению, должен быть удобным. В удобство входит лёгкость получения, управления, а также вежливость персонала. Фокус чуть смещен в консервативную плоскость, акцент сделан на удобство получения пенсий, на начисление процентов на остатки по счетам, на понятную и удобную систему сбережения денег. ПАО «Почта-Банк» видит своё рыночное преимущество в стратегии государственности, надёжности и конечном счёте удобстве продуктовой линейки, создании массового продуктового предложения: быстро, просто, понятно. Несмотря на, казалось бы, сугубо консервативный подход в ведении банковского бизнеса, руководство банка не исключает и большей открытости перед потенциальными инвесторами, рассматривая как новый этап эволюции докапитализацию банка посредством размещения акций банка на бирже.⁴³¹

Однако ни кто из реформаторов не рассмотрел вариант практически готового решения данной задачи, требующий существенно меньших капитальных затрат и одновременно обладающих требуемыми операционными технологиями, компетенциями и персоналом. Это создание

⁴³¹ <http://ria.ru/interview/20150923/1276432398.html> интервью РИА Новости - Дмитрий Руденко Председателя правления Лето-банка, на базе которого создан Почтовый банк

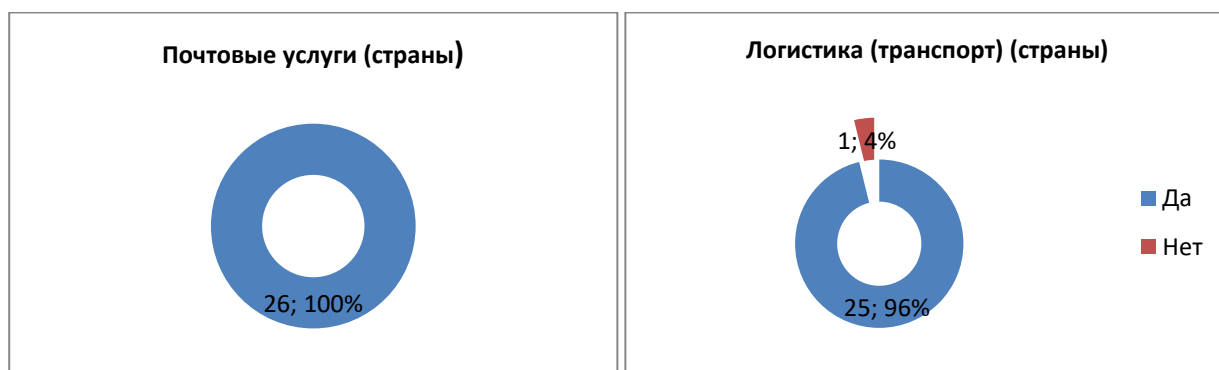
целостной социально ориентированной Почтово-сберегательной системы используя синергию таких банковских институтов, как ПАО «Сбербанк» и АО «Россельхозбанк».

Данный вариант реформирования почтового оператора, позволил бы одновременно синхронизировать розничную сеть ФГУП «Почты России» и ПАО «Сбербанк России», которая исторически располагается рядом друг с другом, получить операционные технологии ПАО «Сбербанк России», также компетенции его сотрудников в финансовой сфере, а успешное сотрудничество на селе при помощи технологий АО «Россельхозбанк», что позволило бы, новой Почтово-сберегательной системе, стать полноценной опорой для всей финансовой системы страны.

4.3. Сравнительный анализ почтовых и почтово-сберегательных систем зарубежных стран и Российской Федерации.

Систематизируем статистические материалы, на основе данных пункта 4.2 диссертационного исследования, автором были выведены почтовые статистические таблицы (приложение почтово-статистические таблицы 32-42) и на их основе для наглядности автором исследования построены аналитические диаграммы, сделаны аналитические выводы.⁴³²

Диаграммы 4.3.1 и 4.3.2



⁴³² Почтовые статистические таблицы и аналитические материалы таблицы с 32 по 42 – все расчёты и выводы автора

Все почтовые операторы оказывают традиционные почтовые услуги – приём и отправка корреспонденции, доставка газет и журналов, телеграммы, посылки и бандероли.

Практически все почтовые операторы оказывают услуги транспортной логистики расширенного характера – доставка крупногабаритных грузов, терморегулируемая логистика (транспортировка чувствительных к температуре товаров), межконтинентальная логистика.

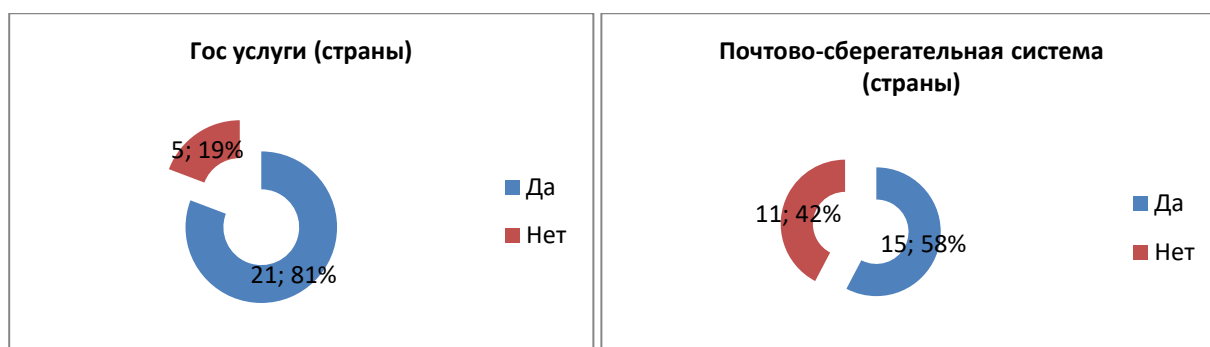
Диаграммы 4.3.3 и 4.4.4



Традиционная почтовая корреспонденция – письма и телеграммы продолжают своё падение. Развитие услуг электронной коммерции, удалённый доступ до сервисов, различного рода программное обеспечение мониторинга корреспонденции, интеллектуальная логистика, управление виртуальными почтовыми ящиками и личными кабинетами.

У 85% почтовых операторов в продуктовом арсенале, в том или ином виде присутствуют финансовые услуги, которые позволяют возместить выпадающие доходы от падения традиционной почтовой корреспонденции. Такие страны, как Канада и США, видят внедрение финансовых услуг как залог выхода из постоянных убытков почтовых операторов.

Диаграммы 4.3.5 и 4.3.6

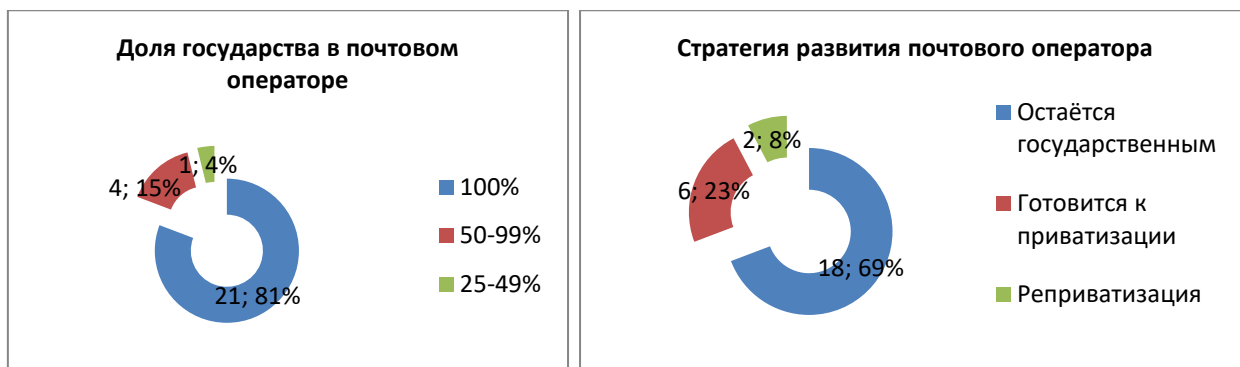


Подавляющая часть, почтовых операторов оказывает государственные услуги. Обусловлено это, прежде всего тем, что владельцами почтовых операторов являются государственные учреждения, министерства и ведомства. Как правило, оказание социальных и государственных услуг прописано в лицензии и уставе почтового оператора. Например, в Южной Америке одна из основных государственных функций является помощь в организации выборной компании или в выдаче документов удостоверяющих личность гражданина.

Региональные особенности подчёркивают предпочтения, в векторе развития и управления почтовыми операторами и отрасль в целом. Почти 60% из анализируемой выборки стран, имеют почтово-сберегательную систему. ПСС хорошо развиты в странах Центральной Европы и АТР. В странах ТС идёт активное становление ПСС. В Восточной Европе почтовые операторы берут за основу модели развития стран Центральной Европы в рамках ЕС.

Перекрёстное владение рынка почтовых услуг Скандинавии. PostNord AB была образована в 2009 году путём слияния Post Danmark A/S и Posten AB (PostNord AB принадлежит на 40% датскому государству и 60% шведскому государству). В Южной Америки после либеральных реформ второй половины XX века идёт обратный процесс национализации почтовых операторов в Чили 1982 год и Аргентине в ноябре 2003 год декрет № 721/04.

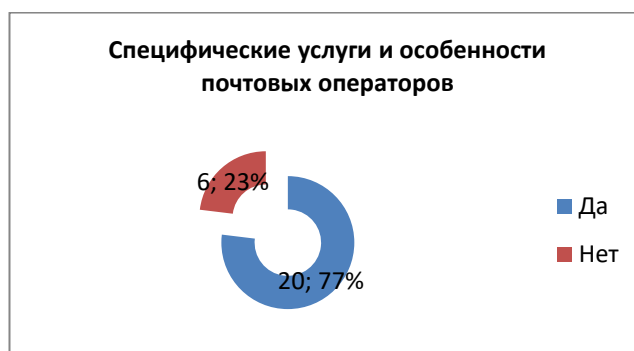
Диаграммы 4.3.7 и 4.3.8



Из репрезентативной выборки можно отметить, что почтовые операторы в своей массе 81% находятся в 100% собственности государства, а 96% государство имеет более 50% в структуре собственности почтовых операторов. И лишь один почтовый оператор является ультра либеральным Deutsche Post AG с долей владения государства в 25%. Однако, следует подчеркнуть, что набирает тенденция в ряде стран к приватизации почтовых активов – Япония, Норвегия, Болгария.

Для работы национальных почтовых операторов, государственные органы практически во всех странах принимают специальные законодательные акты, регламентирующие работу операторов на рынке, регулирующие тарифную политику и социальную ответственность. В евросоюзе ориентиром является так называемая «Третья директива» - «Directive 2008/6/EC».

Диаграмма 4.3.9



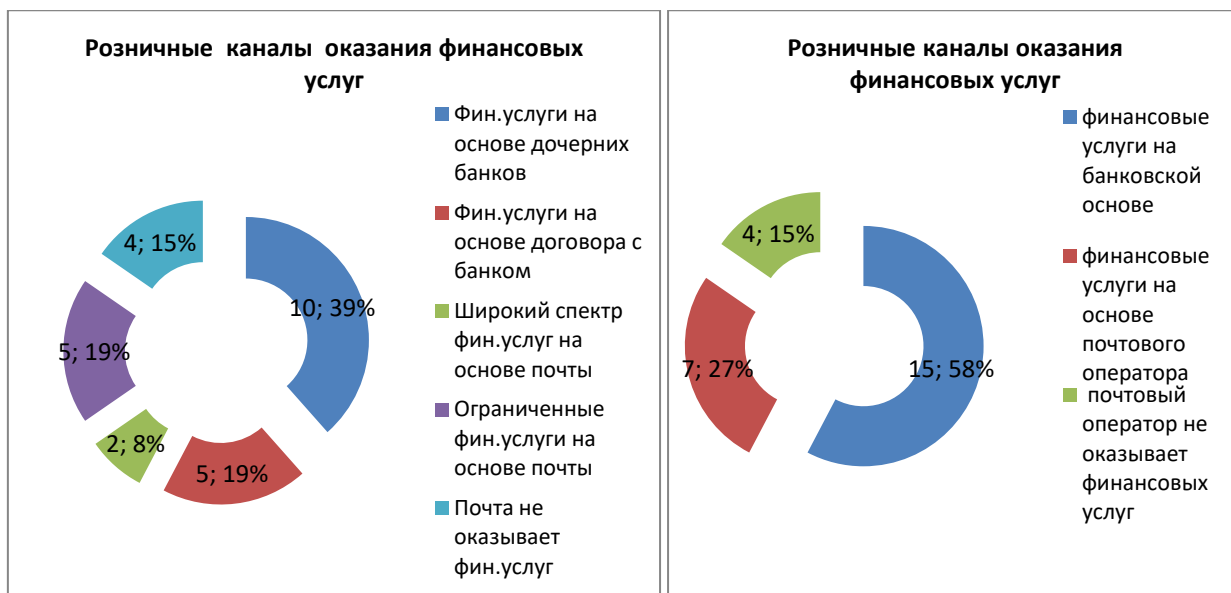
Почтовые операторы на $\frac{3}{4}$ имеют специфические услуги, которые не встречаются в массовом порядке у конкурентов по рынку. Особое внимание например следует отметить такие оригинальные услуги как - пассажирские перевозчики PostBus от Swiss Post Group, служба «соседский дозор» за пожилыми людьми от Japan Post Holdings Co., Ltd. или медицинская экспресс

доставка от Deutsche Post AG. Присутствуют также экзотические с точки зрения обычного почтового оператора финансовые услуги - эмиссия собственных платёжных карт от Correo Argentino с.а., OpusCapita от Itella предоставляет услуги финансового и бухгалтерского аутсорсинга, услуги собственного пенсионного фонда и программ накопительной пенсии от Poczta Polska Group, до экзотических предложений от United States Postal Service создание собственной виртуальной цифровой валюты Postcoin (посткоин). Банковский актив почтового оператора Бразилии - Banco do Brasil совместная доля в сделках кредитования с участием национального инфраструктурного института National Economic and Social Development Bank (Банк экономического и социального развития), например по итогам 2013 года доля таких сделок в портфеле последнего составила 25,4%.

В региональном аспекте можно наблюдать, что в Европейский рынок почтовых услуг активно либерализуется, в тоже время как рынок Южной Америки наоборот реприватизируется. Страны Восточной Европы подверглись захвату рынка почтовых операторов из Центральной Европы (естественное расширение ЕС). На рынке стран Таможенного союза идёт активное создание полноценных почтово-сберегательных систем – Кыргызстан и Россия. Рынок Скандинавии высоко конкурентен и высоко интегрирован, где часть операторов владеют друг другом, PostNord Group является слиянием двух крупнейших операторов Швеции и Дании. На рынке почтовых услуг Северной Америки почтовые операторы планируют получить дополнительный доход выхода на рынок финансовых услуг.

Анализ каналов представления финансовых услуг через почтово-сберегательные системы выявил: финансовые услуги на основе дочерних банков - 10; финансовые услуги на основе договора с банком - 5; широкий спектр финансовых услуг на основе почты - 2; ограниченные финансовые услуги на основе почты - 5; почта не оказывает финансовых услуг - 4.

Диаграммы 4.3.10 и 4.3.11



В своей основе финансовые услуги почтовыми операторами оказываются с помощью специализированных банковских структур – 58%. Банковские компетенции и практики наиболее близки для клиентов, банками также оказывается наиболее широкий круг финансовых операций, по сравнению с почтовыми операторами, оказывающими финансовые услуги напрямую.

Диаграмма 4.3.12

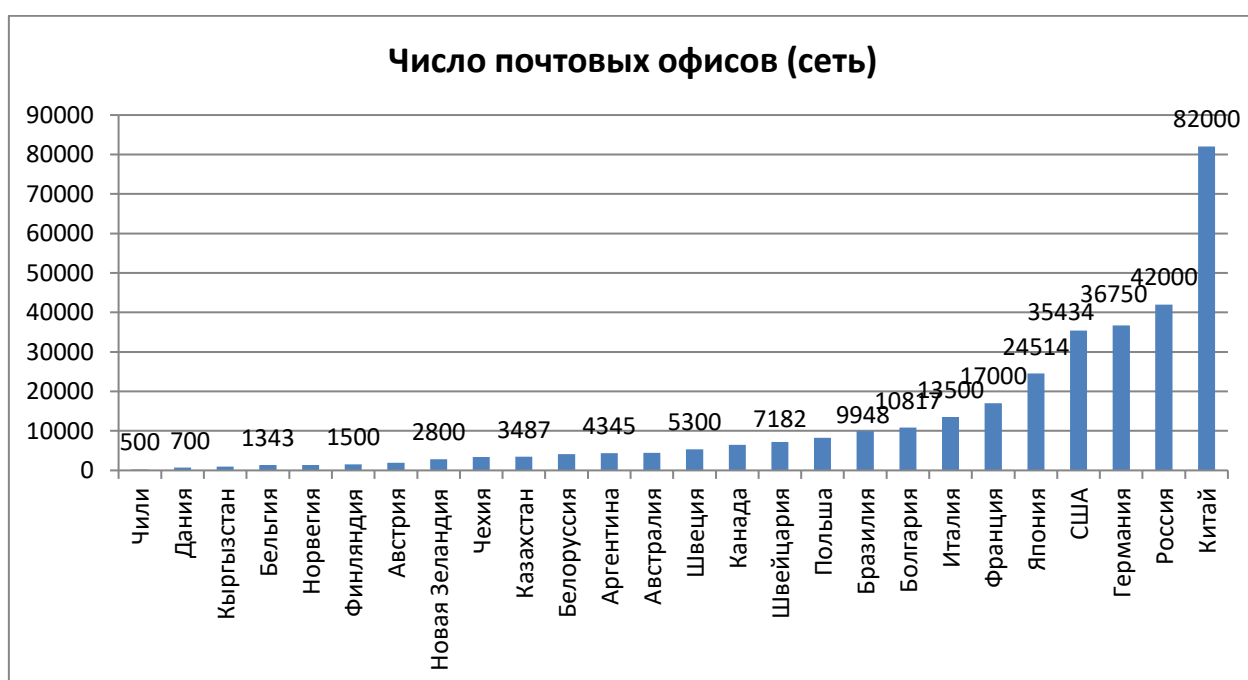


По численности персонала абсолютным лидером является China Post Group – 900 тыс. сотрудников, второе место United States Postal Service – более 600

тыс., на третьем Deutsche Post AG – 475 тыс., ФГУП «Почта России» на пятом месте почти 350 тыс. сотрудников.

Социальная ответственность и социализация почтовых операторов близка по своему функционалу. Во всех странах почтовые операторы ставят своей задачей с помощью розничной сети предоставить доступ к почтовым и финансовым услугам.⁴³³ В ряде стран Южной Америки это ещё и доступ к избирательному праву. В ряде стран тарифы на услуги почтового оператора регулируются государством – Китай, Бельгия, Аргентина, Чили, Бразилия.

Диаграмма 4.3.13



По числу почтовых офисов также лидирует Китайская Народная Республика – 82 тысячи, а вот на втором месте Российская Федерация 42 тысячи точек доступа до почтовых услуг, тройку исследуемых сетей замыкает Германия – 36750 единиц.

Национальные почтовые операторы на постоянной основе имеют стратегические планы развития или модернизации, стараясь их корректировать в зависимости от рыночной конъюнктуры. Наиболее

⁴³³ Журнал «Вестник РАЕН» Санкт-Петербург №2 – 2014 год, раздел актуальная тема «Социализация современного банковского дела с помощью сберегательных технологий», Маганов В.В.

пролонгированные стратегии развития во Франции, России, Казахстане, Чили, Норвегии, Бельгии, где они равны пяти и более лет.

Диаграмма 4.3.14



Таким образом, исследовав широкий репрезентативный круг почтовых и почтово-сберегательных систем, выявив их социальные, экономические, инфраструктурные, законодательные и даже исторические основы, можно сделать выводы и применить лучшие примеры и практики при формировании собственной Национальной почтово-сберегательной системы.

Анализируя подробнее наиболее подходящие почтово-сберегательные системы: следует ориентироваться на холдинговое построение и менеджмент - Китая, качество почтово-сберегательных услуг – Германии и страны Скандинавии, надзорный подход - Австрии, государственного регулирования – стран Южной Америки, а социальные практики и ответственность – Польши и Японии. После чего, основываясь на таком богатом опыте, можно выстроить собственную концепцию и парадигму Национальной почтово-сберегательной системы.

ГЛАВА 5. Концепция формирования и развития новой сберегательной инфраструктуры банковской системы Российской Федерации на основе почтово-сберегательной синергии.

5.1. Цели, задачи, функции и просветительские основы деятельности почтово-сберегательной системы.

Риски, которые были накоплены в экономике и в финансовой сфере в частности в течение последних десяти-пятнадцати лет, должны рано или поздно натолкнуть денежные власти на постройку собственного «финансового буфера», финансовой гавани «стабильности» на национальном финансовом рынке.⁴³⁴ События последних пяти-семи лет это только подтверждают, перманентные финансовые всплески, различного рода санкции, отражаются крайне негативными последствиями на капитальных рынках внутри страны. Основные тезисы консервативно-сберегательной поведенческой модели разработаны и представлены автором **в приложении 17.**

Автором сформулированы основные цели, которые должны быть достигнуты, при формировании консервативной почтово-сберегательной системы, это:

- формирование внутреннего рынка доступных почтово-коммуникационных и сберегательных услуг;
- создание социально ответственной инфраструктурной системы гарантирующей вкладчикам и участникам ответственность, стабильность и надёжность;
- достижение финансовой независимости и устойчивости внутреннего денежного рынка от внешних «шоков»;
- обеспечение прозрачности и подконтрольности основных финансовых и почтово-коммуникационных потоков в стране.

⁴³⁴ Журнал «Вестник РАЕН» Санкт-Петербург № 4 – 2013 год, «Новая парадигма развития финансового сектора экономики», Маганов В.В.

Основные задачи, которые, по мнению автора исследования, способна будет решить национальная почтово-сберегательная система:

- повышение финансовой грамотности населения;
- социализация почтово-сберегательной деятельности;
- разработка линейки доступных почтово-сберегательных услуг;
- гармонизация почтовой и сберегательной деятельности в рамках единой целостной системы;
- создание дополнительных рабочих мест в регионах, а также воспитание социально ответственного слоя почтово-банковских служащих, в отличие от современной ростовщической парадигмы.

Автором исследования разработаны основные функции, которые должна осуществлять почтово-сберегательная система, это:

- национального почтово-коммуникационного и сберегательного оператора;
- приоритетного оператора национальной платёжной системы;
- национального оператора рынка пенсионных накоплений;
- приоритетного оператора на рынке социально значимых государственных и коммунальных платежей;
- социально ответственного кредитора с прозрачным механизмом кредитования;
- военно-полевых, почтово-коммуникационных финансовых учреждений.

Автором также сформулированы операции, на которые необходимо наложить вето в рамках почтово-сберегательной системы, это:

- торговля ценными бумагами на биржевом и внебиржевом рынках, как за собственный счёт, так и за счёт клиентов;
- целенаправленные валютные спекуляции, арбитраж, валютный хедж;
- торговля фьючерсами, форвардами или опционами (хеджирование рисков посредством различных производных инструментов - деривативов);
- торговля и операции с векселями третьих лиц;
- сделки секьюритизации, а также реструктуризации активов третьих лиц;

- отсутствие системы скоринговой оценки кредитоспособности клиентов;
- отсутствие в линейке дорогого потребительского кредитования, в частности POS-кредиты и потребительские кредитные карты револьверного характера;
- отсутствие операций с гарантиями и поручительствами, если это только не предусмотрено в рамках государственных программ субсидирования и гарантирования;
- *запрет на владение зарубежными активами финансового и не финансового характера.*

Например, в диссертационной работе «Концепция развития почтово-банковского бизнеса в России» на соискание учёной степени кандидата экономических наук 2006 год, **Андрей Владимирович Чавтур** также делает акцент на ограничении операций – *«...очевидно, в России нет никакого смысла стремиться к полнофункциональному банковскому обслуживанию на почте. В самом деле, операции с ценными бумагами актуальны лишь для узкого сегмента. Слишком велика существующая разница в потребностях и возможностях клиентов традиционного банка и почтового, основной целевой аудиторией которого, должны выступать мало- и среднеобеспеченные слои населения, а также мелкий частный бизнес...»*.⁴³⁵

Как показывает практика зарубежные активы в любом виде дочерних обществ и компаний, недвижимости или счетов в банках, долевых или долговых ценных бумаг могут быть необоснованно подвергнуты санкциям со стороны других регуляторов. Таким образом, возникают непредсказуемые и неуправляемые риски. Последние события ярко говорят об этом. Ряд российских компаний и прогосударственных банков подвергнуты серьёзным финансовым санкциям и существует реальная угроза потери существенного рынка и активов в соседних странах. РБК (ЗАО «Росбизнесконсалтинг») 31 июля 2014 года сообщает - «Сбербанк, ВТБ и ВЭБ попали под секторальные

⁴³⁵ Чавтур Андрей Владимирович «Концепция развития почтово-банковского бизнеса в России» на соискание учёной степени кандидата экономических наук 2006 год, стр. 27

санкции ЕС» - официальный журнал Евросоюза обнародовал секторальные санкции против России. Под них попали ПАО «Сбербанк», ПАО «ВТБ», ПАО «Газпромбанк», Внешэкономбанк, АО «Россельхозбанк».⁴³⁶ «Санкции против банков могут сказаться на кошельках россиян» 01 августа 2014 «Дело» – еженедельная газета.⁴³⁷ Авторы статьи указывают, что механизм секторальных санкций ЕС в отношении банков - ПАО «Сбербанк», ПАО «ВТБ», ПАО «Газпромбанк», Внешэкономбанк, и АО «Россельхозбанк» приведен в действие. Ещё один источник – «Коммерсантъ» 24 сентября 2014 года «Япония ввела новые санкции против России».⁴³⁸ В статье отмечено авторами, что ограничения коснулись банков, в том числе ПАО «Сбербанк», а также рынка вооружений. Газета «Аргументы и Факты» АИФ, статья - «Какие российские компании могут быть национализированы властями Украины?» 27 марта 2014 года. Интервью с **Азой Мигранян, заведомо экономики Института стран СНГ**: *«...наиболее лакомыми кусками на Украине являются российские активы в банковском секторе: отделения Альфа-банка, Проминвестбанка, Сбербанка, ВТБ - наш капитал на Украине представлен широко. Не менее привлекателен быстрорастущий сектор мобильной связи - на украинском рынке, например, работает МТС...»*.⁴³⁹ В деловом журнале «Эксперт» №37 за 2014 год, в статье **Дмитрия Яковенко** «SWIFT остаётся» изложено, что Россию едва не ограничили в доступе к международной межбанковской системе переводов, что крайне негативно могло бы сказаться на всей внешнеэкономической деятельности, а также на валютных переводах внутри страны.⁴⁴⁰ Более того международные платёжные системы VISA и ЕС/МС применили санкции к ряду российских коммерческих банков.⁴⁴¹ «Visa и MasterCard заморозили операции по картам»

⁴³⁶ <http://top.rbc.ru/economics/31/07/2014>

⁴³⁷ <http://www.delo-kira.ru/news-voronezh-russia-world/46-ekonomika/2198-sanktsii-protiv-bankov>

⁴³⁸ <http://www.kommersant.ru/doc/2574161>

⁴³⁹ <http://www.aif.ru/euromaidan/uadontknows/1133049>

⁴⁴⁰ Журнал «Эксперт» №37 за 2014 год, в статье Дмитрия Яковенко - «SWIFT остаётся»

⁴⁴¹ <http://mfonews.ru/visa-i-mastercard-zamorozili-operacii-po-kartam> Новостной портал микрофинансовых организаций

- международные платежные системы Visa и MasterCard заморозили операции по картам ряда банков, включая такие крупные банки как банк ПАО «Россия» и АО «СМП банк». Об этом кредитные организации сообщили на своих официальных сайтах. Блокировка произошла без уведомления со стороны платежных систем.⁴⁴² 21 марта 2014 года информационно-аналитический портал «ВестиФинанс»- «Санкции как стимул к развитию платежной системы». В своей статье авторы указывают, что *«...в рамках новых санкций США компании Visa и MasterCard прекратили обслуживать семь российских банков. Подразделениям компаний уже грозит штраф со стороны российских властей. При этом в России может быть ускорено создание общенациональной платежной системы...»*.

Можно сделать однозначные выводы, что такому инфраструктурно-социальному институту как почтово-сберегательная система, не следует выходить за рамки национальных границ и юрисдикций, избегая тем самым существенные риски потери активов за рубежом.

Почтово-сберегательная система, являясь по своей сути консервативной частью финансового механизма страны, должна опираться в своей повседневной работе на фундаментальные идеологические основы, которые способствовали бы формированию в обществе ответственного подхода к планированию своих финансов с одной стороны и закреплению образа надёжного социально ориентированного партнёра в лице почтово-сберегательной системы с другой стороны. Для этого необходим комплекс просветительских мер способствующих формированию данного подхода и делового образа.

По мнению автора, просветительско-фундаментальными основами развития почтово-сберегательной системы могли бы стать: политика финансовой грамотности, ограничений и стимулирования рынка

⁴⁴² <http://www.vestifinance.ru/articles/40902> «Санкции как стимул к развитию платежной системы»

*потребительских финансов – исходящая от монетарного регулятора, культура финансовых сбережений (сберегательная культура) и культура потребления кредита (кредитная культура), которые активно коррелируют и взаимодействуют друг с другом, посредством административных механизмов, стимулов и компетенций стимулируемая уже самой почтово-сберегательной системой.*⁴⁴³

Активная роль монетарного регулятора должна сводиться, к разграничению прав и полномочий на рынке финансовых услуг между институтами и стимулированию становления и развития транспарентных отношений между финансами и обществом в целом. Политика финансовой грамотности и политика ограничений и стимулирования на рынке потребительских финансов, очевидно, являются приоритетными сферами регулирования Банка России, имеет ряд практических аспектов, которые ниже рассматривает автор данного исследования.

Политика финансовой грамотности должна носить просветительский характер для потребителей финансовых продуктов и здесь роль монетарного регулятора неопределима. Банк России должен стимулировать финансовые учреждения и почтово-сберегательную систему на транспарентные отношения с клиентами, выражающееся в раскрытии информации о кредитном институте, его собственниках, процентной, учётной, кредитной и тарифной политиках. Финансовые учреждения должны обязать раскрывать положительные и отрицательные стороны исчисления, а также структуру аннуитетных платежей, сам график погашения задолженности, полную стоимость кредита, возможные штрафные санкции при просрочке и их последствия. Банк России уже на пути к стимулированию транспарентных отношений финансовых учреждений и их клиентов. Письмо Банка России от 05.05.2008 №52-Т «О «Памятке заемщика по потребительскому кредиту»,⁴⁴⁴

⁴⁴³ Просветительно-фундаментальными основами развития почтово-сберегательной системы - сформулированы и разработаны автором

⁴⁴⁴ Письмо Банка России от 05.05.2008 №52-Т «О «Памятке заемщика по потребительскому кредиту»

затем Указание Банка России от 13.05.2008 №2008-У «О порядке расчёта и доведения до заёмщика - физического лица полной стоимости кредита» (Зарегистрировано в Минюсте РФ 29.05.2008 №11772) которые утратили свою силу с принятием специального законодательного акта повышающего статус данной сферы регулирования.⁴⁴⁵ С июля 2014 года вступил в силу закон «О потребительском кредите (займе)» (ФЗ №353 был принят Госдумой и подписан президентом 21 декабря 2013 года).⁴⁴⁶ Данная законодательная инициатива существенно меняет условия кредитования физических лиц и ограничивает банки в применении непрозрачных и малопонятных схем кредитования. Пожалуй, одна из главных новаций документа - государство вводит новое понятие «полная стоимость кредита» (ПСК). ПСК высчитывается по указанной в законе формуле в расчёте на год и не может больше чем на треть превышать среднерыночное значение, которое будет ежеквартально рассчитывать монетарный регулятор на основании данных топ-100 российских банков. Публикация среднерыночных значений началась в ноябре 2014 года. В случае существенного изменения рыночных условий, влияющих на полную стоимость такого кредита (займа), ЦБ вправе установить период, в течение которого данное ограничение не применяется. Полная стоимость кредита - это, по сути, затраты на его обслуживание. ПСК объединяет проценты за пользование кредитом, комиссии и другие платежи, предусмотренные банком. Ограничение величины ПСК на 30% от среднерыночных значений задумывалось ЦБ как мера для защиты заёмщиков от завуалированных дополнительных ставок, комиссий и для стандартизации процесса формирования процентных ставок на рынке. Информация о полной стоимости должна размещаться на первой странице договора кредита (займа). Закон также вводит разделение на

⁴⁴⁵ Указание Банка России от 13.05.2008 №2008-У «О порядке расчета и доведения до заемщика - физического лица полной стоимости кредита» (Зарегистрировано в Минюсте РФ 29.05.2008 №11772)

⁴⁴⁶ С июля 2014 года вступил в силу закон «О потребительском кредите (займе)» (ФЗ № 353 был принят Госдумой и подписан президентом 21 декабря 2013 года)

категории кредитов. Это делается для корректного определения полной стоимости кредита в зависимости от его назначения. Будут учитываться такие показатели, как сумма кредита, срок его возврата, наличие или отсутствие обеспечения, вид кредитора, цель кредита, использование электронного средства платежа, наличие лимита кредитования. В результате ПСК будет определяться отдельно для разных видов потребительских кредитов. Например, ПСК по ипотеке будет формироваться отдельно от ПСК для автокредитов или кредитных продуктов нецелевого назначения. Еще одно важное нововведение - единая форма договора для всех кредитных учреждений России. Согласно закону кредитный договор должен состоять из общих и индивидуальных условий. Форма договора представляет собой таблицу, установленную Банком России. Начиная с первой страницы договор должен быть, напечатан четким, хорошо читаемым шрифтом. Теперь банки физически не смогут вписать в договор дополнительные условия мелким шрифтом и пойти на любые другие хитрости, связанные с формуляром договора. При этом в правом верхнем углу первой страницы договора должен размещаться показатель полной стоимости кредита. Площадь квадратной рамки, куда вносится ПСК, должна составлять не меньше 5% площади первой страницы договора. Стандартные формы договоров упростят потенциальному заемщику процесс сравнения предложений разных банков. Кроме того, заемщик теперь имеет право потратить на изучение индивидуальных условий договора потребительского кредита и принятие решения минимум пять рабочих дней. Это сделано для защиты потребителей, которым могут навязывать якобы сверх выгодные предложения, требующие моментального принятия решения. Потребитель также получает узаконенную возможность досрочно вернуть денежные средства, предоставленные ему по договору потребительского кредита.

Политика ограничений и стимулирования на рынке потребительских финансов монетарного регулятора, по мнению автора, должна способствовать снижению рисков в финансовой системе. Например, создание

повышенных резервов при использовании технологии скоринговой системы оценки заёмщиков. Резерв на возможные потери по ссудам (РВПС) представляет собой специальный резерв, необходимость формирования которого обусловлена кредитными рисками в деятельности банков. Указанный резерв обеспечивает создание банкам более стабильных условий финансовой деятельности и позволяет избегать колебаний величины прибыли банков в связи со списанием потерь по ссудам. Резерв на возможные потери по ссудам формируется за счёт отчислений, относимых на расходы банков. Резерв на возможные потери по ссудам используется только для покрытия непогашенной клиентами ссудной задолженности по основному долгу. За счёт указанного резерва производится списание потерь по нереальным для взыскания ссудам банков. Размер резерва на возможные потери по ссудам корректируется банком ежедневно в соответствии с изменением величины и качества кредитного портфеля, то есть в связи с выдачей (погашением) кредитов, переходом из одной категории качества в другую, изменением ставки риска по отдельным категориям ссуд.

Регулируется РВСП следующими положениями Банка России: Положение Банка России от 26 марта 2004 г. №254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности»⁴⁴⁷ (с учётом поправок и изменений) и Положением Банка России от 20 марта 2006 года №283-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери» (с учётом поправок и изменений).⁴⁴⁸

В свою очередь, скоринговая система оценки потенциального заёмщика - это *поточная или фабричная модель оценки клиента* для ускорения принятия решения по выдаче кредита. Эта система призвана оптимизировать расходы

⁴⁴⁷ Положение Банка России от 26 марта 2004 г. № 254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности»

⁴⁴⁸ Положением Банка России от 20 марта 2006 года №283-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери»

банка и упростить внутренние бизнес-процессы. *Скоринг* - это автоматизированный подсчёт баллов по анкетной информации от заёмщика. Полученные сведения обрабатываются на основе статистических данных, собранных в течение длительного времени по заёмщикам прошлых лет: это история возвратов (или не возвратов) кредитов – кредитная история. Разумеется, при первом знакомстве с будущим заёмщиком, банк не может знать, вернёт он кредит или нет, однако банк имеет статистику прошлых лет, где сказано, что заёмщики этого возраста, образования, профессии, семейного положения, уровня доходов, брался ранее кредит или нет, возвращался во время или с задержкой. В итоге банк по достаточно формальным признакам даёт клиенту ответ. Система скоринга, появилась во время Второй Мировой войны в США. Автор идеи автоматизированной системы для разделения потенциальных заёмщиков на «плохих» и «хороших» – Дэвид Дюран.⁴⁴⁹ Потребность в таком статистическом подходе возникла из-за того, что банковские аналитики, как и многие другие, были призваны на фронт, и банки встали перед проблемой, как выдавать кредиты без заключений финансовых аналитиков. Банки попросили своих аналитиков написать свод правил, которыми они руководствовались при рассмотрении потенциальных заёмщиков. Эти правила и легли в основу скоринга. Скоринг на Западе очень отличается от применяемого сегодня в России. За рубежом, за основу взята определённая статичность и консервативный подход, системы обновляются раз в 5 лет. У нас всё развивается и меняется очень стремительно, поэтому изменения в системы вносятся два раза в год. Первыми скоринг начали применять ещё банки «Русский Стандарт» и «Первое О.В.К.». За основу были взяты западные модели, но добавлена российская специфика. Сейчас скоринговые модели разрабатываются для каждого конкретного банка специальные скоринговые компании. При выдаче таких кредитов по скоринговой системе оценки: POS (Point Of Sale - точка

⁴⁴⁹ Клейнер Г.Б., Коробов Д.С. История современного кредитного скоринга. Выпуск 17. Проблемы региональной экономики

продажи) кредитование в торговых центрах; короткое потребкредитование; деньги наличными; кредитные карты с револьверным кредитом.

Эти и модифицированные на их базе продукты необходимо классифицировать по IV категории качества – проблемные – размер расчётного резерва на возможные потери должен равняться от 51% - до 100% от суммы основного долга при выдаче кредита. Классифицировать обслуживание долга как среднее с классификацией сомнительные (III категория качества).

Ограничение процентных ставок по кредитам, выданным с помощью скоринговой оценки заёмщиков (массовое потребкредитование) в России всё больше напоминает эпидемию, необходимо исправить эту ситуацию введя «потолок» для процентной ставки по таким кредитным продуктам. Банки, сейчас вынуждены закладывать в процентные ставки высокие риски не возврата кредита, перестали бояться того, что деньги к ним просто не вернутся. Одним из методов ограничения объёма выдачи таких рискованных кредитов, это ввести дополнительное налогообложение доходов банков, полученных от кредитования по завышенным ставкам. Также можно ввести ограничения на максимальный размер процентной ставки по кредиту или же, если не будет установлен законодательный запрет на любые «скрытые» комиссии и платежи, на максимальный размер полной стоимости кредита. Подобные ограничения могут иметь как жёсткий, так и либеральный подход. При этом при жёстком подходе предусматривается введение запрета на кредитование по ставкам, превышающим установленный законом размер, а при либеральном возможно введение дополнительного налогообложения доходов, полученных от кредитования по завышенным ставкам. Максимально допустимый размер ставок может быть «привязан» к ставке рефинансирования Банка России плюс оговоренный процент. Данное предложение является одной из мер по формированию устойчивой и стабильной финансовой системы.

Положительный опыт ограничения на максимальный размер процентной ставки по кредиту - так называемый *«ростовщический»* процент уже имеется в европейских странах. В Польше и Германии давно установлена методика расчёта максимально допустимого размера ежемесячного платежа по кредитам, о котором широко информируется население. К примеру, Банк Польши устанавливает этот показатель на уровне 50% - для граждан, которые зарабатывают ниже среднего уровня доходов. И в 65% процентов - для заёмщиков с доходами выше среднего уровня. В России начиная с 01 сентября 2014 года законодательно установлена новая формула полной стоимости потребкредита в РФ.⁴⁵⁰ Закон, согласно которому полная стоимость потребительского кредита не сможет превышать рассчитанное Центробанком среднерыночное значение более чем на треть, вступил в силу 01 июля 2014 года.⁴⁵¹ В качестве новой формулы для расчета ПСК подписанный документ устанавливает систему, которая применяется в большинстве стран за пределами ЕС (в частности, в Новой Зеландии, Северной и Южной Америке) для определения эффективной годовой процентной ставки.

Следующим шагом на пути снижения накопленных рисков в финансовой системе может являться программа *стимулирования досрочного погашения ссудной задолженности заёмщиками с применением дифференцированных платежей*. Как правило, российские банки применяют два варианта выплат (погашения) по кредиту - *аннуитетный* (равными долями) или *дифференцированный* (процентный платёж рассчитывается с фактического остатка срочной задолженности) (**приложение 18**), последний вид является исчезающим. В случае аннуитета клиент ежемесячно выплачивает банку одну и ту же сумму, которая включает в себя погашение основного долга и

⁴⁵⁰ 22.07.2014 <http://bankir.ru/novosti/s/novaya-formula-polnoi-stoimosti-potrebkredita-v-rf-vstupit-v-silu-s-1-sentyabrya> Федеральный закон от 21.07.2014 N 229-ФЗ "О внесении изменений в статью 6 Федерального закона «О потребительском кредите (займе)»

⁴⁵¹ Федеральный закон Российской Федерации от 21 декабря 2013 г. N 353-ФЗ «О потребительском кредите (займе)»

проценты на протяжении всего срока кредитования, переплачивая банку тем самым существенную сумму. Большинство банков предпочитают именно аннуитетные платежи, потому что они позволяют больше заработать на процентах (причина состоит в том, что тело долга убывает значительно медленнее, нежели при дифференцированных платежах). Однако у подобного варианта выплат есть и плюсы. Во-первых, финансовое бремя на начальном этапе выплат по кредиту в случае аннуитета меньше. Во-вторых, при одном и том же уровне дохода аннуитетные выплаты позволяют взять большую сумму кредита в сравнении с дифференцированными платежами (это следствие меньшей финансовой нагрузки на начальном этапе выплат). Существенным минусом данных платежей это более существенная кредитная нагрузка на потребительский сектор, что приводит к повышенным рискам банковской системы.

При дифференцированном платеже основной долг выплачивается равными долями, а проценты начисляются на остаток фактической задолженности по кредиту. Ежемесячный платеж по мере выплат постепенно уменьшается, потому что проценты начисляются на постоянно сокращающееся «тело» долга. Есть и минусы, которые, по сути, есть обратная сторона плюсов аннуитета: при дифференцированных платежах максимально возможный размер кредита несколько меньше, чем при аннуитетных, а в начале кредитования возникает повышенная долговая нагрузка на заёмщика. В тоже время, повышенная нагрузка в начале кредитной истории является неким ориентиром, буфером платёжеспособности заёмщика на начальном этапе, если заёмщик способен обслуживать долг при первых максимальных платежах, то он, скорее всего, сможет его (долг) обслуживать и в последствии, при снижении долговой нагрузки, тем самым снижая риски по банку, так и по всей банковской системе в целом.

Программа стимулирования должна включать в себя стимулирование возможности *досрочного погашения* посредством снижения процентных ставок на остаток ссудной задолженности, стимулирование ускоренного

обслуживания долга, как рычаг к более дешёвому кредитованию в будущем.⁴⁵²

Одним из шагов направленных на укрепления национальной финансовой системы должен стать, запрет на *розничное кредитования в иностранной валюте, хотя бы в пределах почтово-сберегательной системы* (если только это не связано с регламентной внешнеэкономической деятельностью предприятий и организаций). Экономика во всем мире развивается циклично, после стремительного взлета рубля может наступить такое же стремительное падение его стоимости. Валютные риски мешают планировать финансовые перспективы, как больших компаний, так и простых граждан. Избавиться от валютных рисков возможно используя моновалютные операции. То есть при планировании своих финансов ориентироваться на поступления и траты в одной национальной валюте.⁴⁵³

Естественно, что самой удобной формой планирования и расчётов является национальная валюта – «Российский рубль». Таким образом, использование исключительно рублей в финансовых операциях должно быть, более экономически обоснованным и простым.

Рублёвый кредит предусматривает, что размер ежемесячных обязательств определён в рублях, и именно в рублях заёмщик должен выплачивать свою задолженность. Зарплату граждане России также получают преимущественно в рублях, поэтому могут легче планировать свои выплаты по кредиту. Отсутствие валютного риска в данном случае состоит в том, что заёмщик не зависит от сегодняшнего курса рубля к той или иной валюте, или корзине валют.

Почтово-сберегательная система на своём оперативном уровне, по мнению автора, должна способствовать популяризации партнёрских отношения в

⁴⁵² http://www.belta.by/ru/all_news/economics/Belarusbank-provodit-aktsiju-po-dosrochnomu-pogasheniju-valjutnyx-kreditovi «Беларусбанк проводит акцию по досрочному погашению валютных кредитов» 16 Августа 2011

⁴⁵³ http://www.belta.by/ru/all_news/economics/ «Нацбанк Беларуси ввел постоянный запрет на кредитование физлиц в иностранной валюте». 27.12.2014

сфере финансов на основе *сберегательной и кредитной культур* (приложение 19).⁴⁵⁴

Где, автором исследования *сберегательная культура* со стороны почтово-сберегательной системы означает:

- стимулирование формирования «длинных» пассивов с помощью линейки доступных, понятных и прозрачных финансовых инструментов (различного рода сберегательных вкладов, депозитных и сберегательных сертификатов, облигаций, программ страхования);

- прямая зависимость стоимости кредита и тарифов от сберегательной активности клиентов, их постоянства в финансовых отношениях с системой и их платёжной дисциплины;

- программы пенсионного планирования для клиентов (индивидуальные графики формирования, инструменты консервативного инвестирования, формы выплат).

Для клиентов почтово-сберегательной системы сберегательная культура по мнению автора, должна подразумевать:

- формирование активной сберегательной истории посредством финансовых инструментов почтово-сберегательной системы;

- формирование максимального финансового оборота посредством структур почтово-сберегательной системы;

- личное пенсионное планирование через институты почтово-сберегательной системы.

Соотношение между «сбережением» и «потреблением» чистого личного дохода зависит, прежде всего, от наличия или отсутствия основ культуры сбережений. Именно культура сбережений должна сыграть решающую роль в формировании резервных фондов в экономике Российской Федерации, долгосрочных банковских пассивов. *Детально культура сбережений, по предложению автора для домохозяйств подразумевает:*

⁴⁵⁴ Предложение и разработка автора

-сберегать следует с практически любого дохода (за исключением может быть сумм социальных пособий самым нуждающимся слоям населения);

-личная история сбережений должна позволять индивидууму получить *«обоснованное» кредитное плечо*;

-сама история сбережений позволяет сформировать будущую платёжную дисциплину по кредитам;

-сбережения позволяют сформировать резервные фонды будущих потреблений (права наследования, доверительное управление семейными фондами);

-культура сбережений позволит более рационально потреблять товары и услуги;

-культура сбережений формирует реальный платёжеспособный спрос в экономике, не создавая необоснованного «горячего спроса» и «кредитного пузыря»;

-культура сбережений позволяет сформировать в конечном счёте, обоснованную потребительную сбережённую стоимость активов в экономике, не искажая в последствии их реальной рыночной стоимости.

Следующим этапом просветительской работы почтово-сберегательных финансов автор предлагает работу по освящению *культуры потребления кредита* (или кредитной культуре), по мнению автора, она состоит, из:

-обязательного наличия «депозитной истории» для клиента, претендующего на кредитные отношения с почтово-сберегательной системой;

-наличие минимум двух из четырёх обязательных страховых покрытий кредита (гарантия, поручительство, залог или страховка);

- расчёт задолженности перед почтово-сберегательной системой только дифференцированными платежами;

- патерналистские отношения по кредитной сделке с клиентами, основанные на решении проблем клиента в досудебном порядке.

В свою очередь, культура потребления кредита для клиентов, это:

- планирование собственной платёжной дисциплины и потребительского «аппетита»;
- строгое соблюдение графика погашения ссудной задолженности;
- формирование «кредитного досье» посредством бюро кредитных историй, позволяющего увеличить прозрачность и стоимость возможных будущих заимствований.

Кредитная культура может быть описана, как сочетание факторов, которые формируют кредитную среду, определяющую конкретное кредитное поведение. Кредитная культура охватывает взгляды, философию, организацию и процедуры (политику), относящиеся к процессу кредитования.⁴⁵⁵

«Кредитная культура» - это сравнительно новый для нас термин, ни в каких законах и инструкциях Банка России нет пока её определения. Экономисты иногда дают такую формулировку - когда и банк и клиент делают всё возможное для полного исполнения своих договорных кредитных обязательств, немедленно предоставляют полную и достоверную информацию и первыми предлагают партнеру комфортные для него пути разрешения сложных и спорных ситуаций, можно говорить о высокой кредитной культуре, можно дать и более лаконичное определение «консолидированная ответственность за взятые на себя обязательства, заёмщиком и кредитором».

Кредитная культура - это плод кредитного процесса с участием банка и заёмщика. В реальной жизни заёмщики часто слишком легко берут кредиты, берут их как можно больше, особо не утруждая себя расчётом реальных источников погашения кредитов. В действиях заёмщиков слишком часто проглядывается отсутствие истинного намерения действительно возратить кредит. Часто заёмщики вместо реального ликвидного залога стараются

⁴⁵⁵ Первая международная межвузовская конференция памяти известного учёного профессора Р.В. Корнеевой ФГБОУ ВПО «РЭУ им. Г.В. Плеханова» «Новые тенденции в развитии кредита и кредитного рынка» 03 апреля 2012 года: «Кредитная культура – новый формат отношений кредитора и заёмщика», Маганов В.В.

записать в обеспечении кредита расплывчатые формулировки «все основные и оборотные средства», действуя по принципу – «главное - взять деньги, а дальше разберемся». Особенно бесцеремонно ведут себя крупные предприятия - и чем они крупнее, тем свободнее они себя чувствуют в отношениях с кредитующим банком.

Для всех сторон кредитной сделки, соблюдение кредитной культуры - процесс исключительно взаимный, это не только внутренняя проблема банков или финансовых регуляторов, а также и всех предприятий и граждан - клиентов банков. Очевидно, что и настоящее доверие может быть только взаимным. Для того чтобы сделать хотя бы один шаг к повышению и кредитной культуры, и как следствия - доверия к российским банкам в целом, эти шаги банки и их клиенты должны сделать навстречу друг другу. Например, в качестве первого шага можно предложить широко обсудить и принять «правила и нормы кредитной культуры и поведения». Вторым шагом может стать институциональное подключение кредитных бюро, хранящих историю взаимоотношений кредиторов и заёмщиков. Кредитная культура тем самым позволит повысить ответственность и снизить риски в банковской системе страны. Третьим шагом должно стать понимание взаимной ответственности в кредитном процессе, работа с проблемными кредитами и заёмщиками.

Итак, кредитная культура предложенная автором исследования подразумевает:

- взаимная ответственность сторон в кредитной сделке;*
- наличие у заёмщика «положительной кредитной истории», ликвидных залоговых инструментов;*
- наличие прозрачных партнёрских отношений кредитора и заёмщика;*
- формирование кредитором «консервативного» кредитного портфеля из состава надёжных и проверенных заёмщиков;*
- использование кредитором дифференцированных платежей при погашении задолженности;*

-стимулирование досрочного погашения ссудной задолженности заёмщиком;

-отсутствие у заёмщика нескольких долговых обязательств;

- отсутствие у заёмщика просроченных обязательств, как по основному долгу, так и по процентам.

Таким образом, почтово-сберегательная система не может существовать в идеологическом вакууме, требуется кропотливая работа в этой сфере, как самого монетарного регулятора, так и структур почтово-сберегательной системы, формируя у потребителя с одной стороны популярность и привлекательность финансовых сбережений, а с другой стороны платёжную дисциплину, ответственность и прозрачность кредитных отношений.

5.2. Организационно-правовая форма и социально-законодательные основы формирования почтово-сберегательной системы.

Важной составляющей при создании *Национальной почтово-сберегательной инфраструктуры (системы)* по видению автора, является определение её организационно-правовой формы, системы внутренних корпоративных связей и механизмов их бизнес взаимодействия. Не менее важным, является определение места и роли почтово-сберегательной системы в уже сложившихся координатах кредитной системы России. Особый функционал и предполагаемый особый инфраструктурный и правовой статусы, потребуют от государственных органов власти осуществить существенные преобразования для гармоничного встраивания новой инфраструктурной единицы в финансовый механизм страны. Множественность и разнородность активов государства в финансовой сфере, отсутствие единой политики управления ими и не прозрачный механизм их будущей приватизации, может привести к потере ключевого сектора национальной экономики. По сути, происходит слияние функционала

парабанковской системы в лице ФГУП «Почта России» и банковской системы в лице - ПАО «Сбербанк» и АО «Россельхозбанк».

Данный триумвират, по мнению автора, сможет обеспечить будущую цементирующую основу национальной кредитной системы страны, её независимое функционирование в нестабильном мире финансовой глобализации (**приложение 20**).

Выбор такой консолидации данных активов исходит из того, что в ПАО «Сбербанк» имеет огромный опыт работы в розничном секторе, имея сеть более чем 18 тысяч внутренних структурных подразделений по России, АО «Россельхозбанк» в свою очередь имеет позитивный опыт работы в сфере агропромышленного комплекса и вторую по широте после ПАО «Сбербанк» розничную сеть, около 1600 офисов по России. ФГУП «Почта России» - нуждающаяся в новых технологиях, модернизации основных фондов, обновлении кадрового состава, обладая в два раза большей сетью почтовых отделений, чем филиальная сеть ПАО «Сбербанк» может диверсифицировать и дополнить новое кредитное учреждение почтовыми услугами и услугами связи.

При формировании почтово-сберегательной системы и определении её организационно-правовой формы автор обращается к зарубежному опыту. На основании годовых аналитических отчётов почтовых и почтово-сберегательных систем автор исследования проводит аналитическое обследование и выводит полученные результаты в виде таблиц и визуализированных диаграмм.

Таблица 5.2.1. Почтово-сберегательные системы и их организационно-правовая форма.⁴⁵⁶

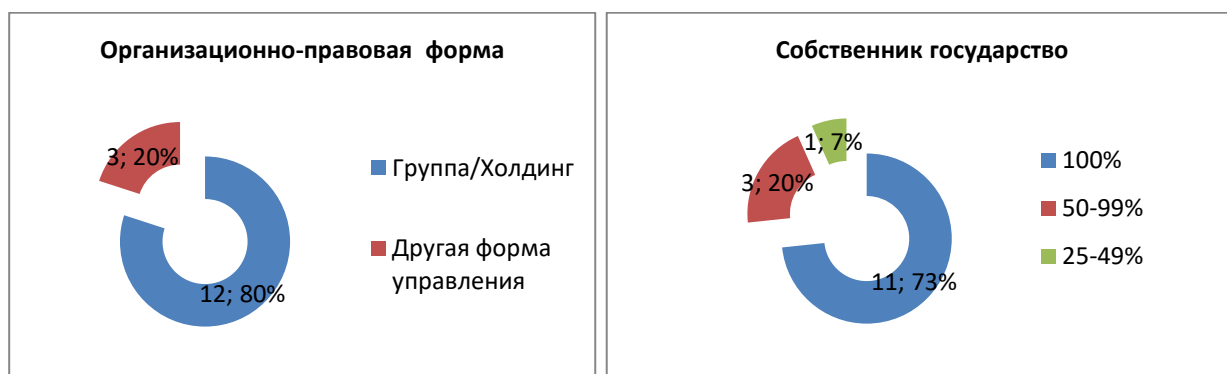
Страна	Организационно-правовая форма	Почтово-сберегательная система	Собственник
Казахстан	АО «Казпочта»	Да	100 % принадлежит государству
Япония	Japan Post Holdings Co., Ltd.	Да	100 % принадлежит государству (принята программа приватизации, продажа 66%)
Китай	China Post Group	Да	100 % принадлежит государству
Новая Зеландия	New Zealand Post Group	Да	100 % принадлежит государству
Чехия	ČESKÁ POŠTA	Да*	100 % принадлежит государству

⁴⁵⁶ Составлено автором

Польша	Poczta Polska Group	Да	100 % принадлежит государству
Австрия	Austrian Post Group	Да	52,8 % принадлежит государству
Бельгия	bpost group Belgium	Да	50,01% принадлежит государству
Швейцария	Swiss Post Group	Да**	100 % принадлежит государству
Франция	Le Groupe La Poste	Да	73,68% принадлежит государству
Германия	Deutsche Post AG (Group)	Да	25 % принадлежит государству (блокирующий пакет)
Италия	Gruppo Poste Italiane	Да	100 % принадлежит государству
Дания	Post Danmark A/S (PostNord Group)	Да ***	100 % принадлежит государству
Норвегия	Posten Norge AS (GroupShare)	Да****	100 % принадлежит государству
Бразилия	Brazilian Post (Correios)	Да	100 % принадлежит государству

*«ČESKÁ POŠTA» к 2017 году собирается получить отдельную банковскую лицензию, оказывает ограниченный круг финансовых операций представляя в аренду свою сеть другим банкам, ** гарантия государства по вкладам, ***Post Danmark A/S активно сотрудничает на договорной основе с Danske Bank, Danske Bank имеет гарантии государства по вкладам****Правительство Норвегии объявило, что правила и стимулы для частных сбережений и пенсионных накоплений будут постоянно пересматриваться и совершенствоваться специальным законодательством.

Диаграмма 5.2.1 и 5.2.2



Дочерние банки являются доминирующей формой присутствия банковского капитала с почтово-сберегательных системах. 2/3 финансовых услуг, оказывается, через банковские подразделения находящиеся в собственности почтово-сберегательных систем.

Диаграмма 5.2.3



Из анализа организационно-правовых форм почтово-сберегательных систем можно увидеть, что почтово-сберегательные системы в подавляющем большинстве имеют структуру управления в виде группы или холдинга, как в

Японии - Japan Post Holdings Co., Ltd., из 15 почтово-сберегательных систем 12 имеют именно такую организационно-правовую форму. 73% (или 11) из представленных 15 для анализа почтово-сберегательных систем находятся в полной собственности тех или иных государственных органов власти.

Таким образом, можно сделать вывод, что *холдинговая структура является доминирующей формой управления почтово-сберегательными системами*. Следует рассмотреть подробнее примеры таких организационных групп.

В своём диссертационном исследовании «Совершенствование организационно-правовых методов и принципов управления федеральной почтовой связью» 1999 год, на соискание учёной степени кандидата экономических наук **Галина Ивановна Гарайкина** высказывает гипотезу, что хоть и почтовые операторы в мире в подавляющем большинстве находятся в государственной собственности, государство в недостаточной степени рациональный хозяин и не способно проводить эффективные реформы. Автор в исследовании отмечает - *«...в ведущих странах мира именно 80-е годы нашего столетия можно назвать «эрой приватизации». В странах с развитой рыночной экономикой наметилось свертывание традиционных форм государственного вмешательства в сферу непосредственного производства товаров и услуг...»*.⁴⁵⁷ Автор также настаивает, что в экономически развитых странах, почтовые операторы уже приватизированы - *«...на сегодня уже более 30 стран мира акционировали почтовую связь (Швеция, Финляндия, Нидерланды, ФРГ, Франция и др....»*. Нам видится, что данное высказывание не подкрепляется теми фактами - хотя почта и приватизирована в ряде стран, однако контрольный пакет продолжает находиться в руках государства, так как почтовые операторы, а тем более почтово-сберегательные системы *являются государство*

⁴⁵⁷ Гарайкина Галина Ивановна «Совершенствование организационно-правовых методов и принципов управления федеральной почтовой связью» 1999 год, стр.14,15-19

образующими инфраструктурными проектами, потеря контроля над которыми может привести к социальной напряжённости в обществе.

Галиной Ивановной Гарайкиной также высказывается крайне спорный тезис, что - «...приватизация приводит к появлению новых моделей управления, основанных на объединении государственной и частной хозяйственной инициатив (смешанные предприятия). Приватизация не всегда означает приватизацию собственности, во многих случаях речь идет лишь о приватизации управления...». В неолиберальной модели развития экономических систем всех развитых экономических стран во главу угла приватизации ставится задача смены собственника и получения сверхприбыли.

Например, в своём диссертационном исследовании «Почтово-банковские услуги как перспективное направление развития розничного бизнеса в Российской Федерации» на соискание учёной степени доктора экономических наук 2010 год, **Геннадий Юрьевич Мещеряков** делает широкий исследовательский обзор различных позиций и мнений по вопросу приватизации почтового оператора, однако чёткой собственной позиции по данной проблематике не выражает.⁴⁵⁸

В этой части, следует обратиться к обзору лучших зарубежных практик.

bpost group Belgium – где управляющая головная компания Акционерное Общество которое на 50,01% принадлежит государству полностью контролирует специализированные компании входящие в группу. Совет директоров и тематические комитеты *bpost NV-SA*, стремятся к высоким стандартам корпоративного управления и принял кодекс «Кодекс корпоративного управления» 12 марта 2009 года.

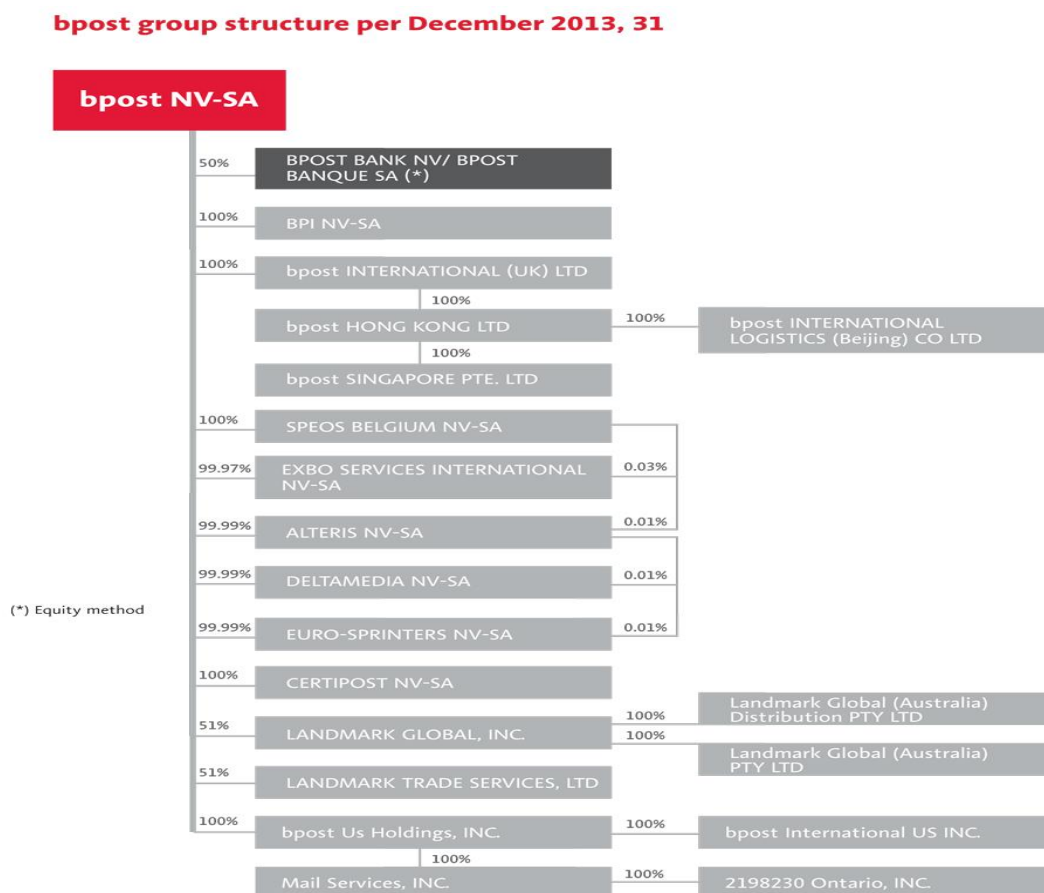
Например, *bpost NV-SA* владеет:⁴⁵⁹ 100% *bpost Hong Kong LTD*; 100% *bpost Singapore PTE. LTD*; 100% *bpost Holdings US, INC*; 51% *bpost*

⁴⁵⁸ Мещеряков Геннадий Юрьевич «Почтово-банковские услуги как перспективное направление развития розничного бизнеса в Российской Федерации» на соискание учёной степени доктора экономических наук 2010 год, стр. 72-74

⁴⁵⁹ *bpost annual report 2012 p.135*

Labdmark Trade Services, LTD Australia; 51% bpost BANK NV/bpost Banque S.A.

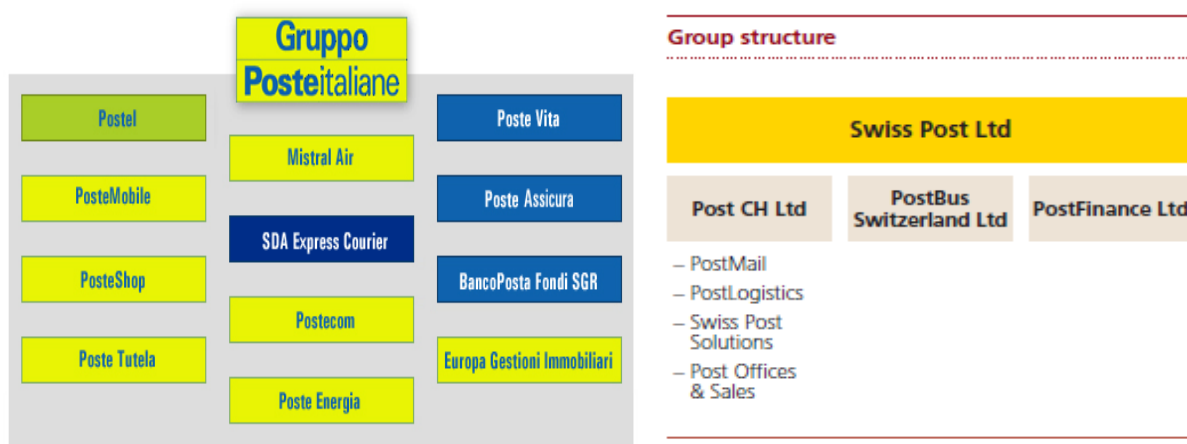
Схема 5.2.1



Gruppo Poste Italiane является управляющей структурой почтово-сберегательной системы Италии. Gruppo Poste Italiane полностью владеет и управляет: 100% Postel SpA; 100% Postecom SpA; 100% PosteShop SpA; 100% PosteMobile SpA; 100% PostVita SpA; 100% Banco Posta Fondi SGR; 100% PosteAssicura SpA; 100% SDA Express Courier. Структура Gruppo Poste Italiane.⁴⁶⁰

Схемы 5.2.2 и 5.2.3

⁴⁶⁰ Poste Italiane Group Annual report 2013 p. 24



Таким образом, Gruppo Poste Italiane является вертикально интегрированной группой во главе с управляющей компанией.

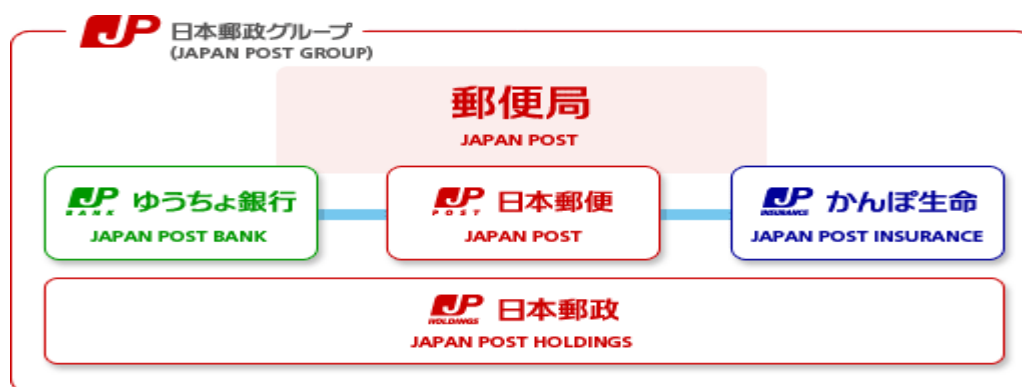
В Швейцарии структура группы почтового оператора проще и понятнее.⁴⁶¹

Swiss Post Ltd. является акционерным обществом со специальным законом. Стратегические дочерние предприятия, образующие костяк группы со 100% владением в каждом это - Post CH Ltd. (почтовые услуги), PostFinance Ltd. (финансы) и PostBus Switzerland Ltd.(грузопассажирские перевозки), где каждый специализируется и действует на своих рынках сбыта услуг. Post CH Ltd. состоит из четырех тематических блоков, а также блоки управления и обслуживания Группы. PostMail (почтовые услуги), PostLogistics (почтовая логистика), Swiss Post Solutions (управление), Post Offices & Sales (продажи). Структура группы имеет чёткую специализацию, не перегружена и достаточно транспарентна, а сама группа управляется в рамках единого законодательства.

В Японии холдинг *Japan Post Holdings Co., Ltd.* Агрегировано объединяет под своим началом - 100% Japan Post Bank (банк), 100% Japan Post (почтовый оператор), 100% Japan Post Insurance (страхование).

Схема 5.2.4

⁴⁶¹ Swiss Post Annual Report 2013 p. 52



Каждая компания имеет в своём составе специализированные дочерние предприятия.⁴⁶² Например, Japan Post Bank (банк) - SDP Center Co., Ltd., ATM Japan Business Service, Ltd.; Japan Post (почтовый оператор) - Japan Post Network Trading Service Co., Ltd., Japan Post Building Management Co., Ltd., JP Logi Service Co., Ltd., JP Biz Mail Co., Ltd., JP Media Direct Co., Ltd., Japan Post Transport Co., Ltd., Japan Post Sankyu Global Logistics Co., Ltd.; Japan Post Insurance (страхование) - Japan Post Insurance System Solutions Co., Ltd.. Но есть также в структуре не основные дочерние компании играющие меньшую роль в холдинге это - Japan Post Staff Co., Ltd., Yusei Challenged Co., Ltd., Japan Post Information, Technology Co., Ltd., Japan Post Hotel Service Co., Ltd..

Можно увидеть, что холдинг Japan Post Holdings Co., Ltd. является жёстко интегрированной структурой с чёткой рыночной специализацией и ролью каждой структурной единицы.

Структура *China Post Group* сложнее и имеет свои существенные особенности.⁴⁶³

Схема 5.2.5

⁴⁶² JAPAN POST GROUP Annual Report 2013 p.8

⁴⁶³ Annual Report 2012 China Post Group p. 10



В структуре помимо специализированных дочерних компаний, существуют департаменты прямого подчинения, отвечающие за определённый функционал. Internal Departments – система внутренних специализированных департаментов, отвечающих за деятельность всей группы, например Department of Audit (Департамент аудита) или Department of Market Management (Департамент Маркетинга), среди них есть с достаточно специфическими задачами - General Affairs Office (Office of Party Committee) – Партийный комитет на местах. Так как China Post Group является, по сути, национальным стратегическим предприятием, то уделяется много внимания идеологической подготовки служащих на предприятии.

Holding Companies, Subsidiaries & Units Directly Affiliated to the Group – непосредственно производственные подразделения, куда входят уже - Postal

Savings Bank of China, China Postal Express & Logistics Corporation, China National Philatelic Corporation, China Postal Airlines Corporation Ltd., China Post Life Insurance Corporation Limited, Information Technology Bureau of China Post Group, Postal Science Research and Planning Academy и другие. И разветвлённая структура по управлению огромной сетью более 82 тыс. структурных подразделений, которая разбита по уровням управления. Post Corporations in 31 Provinces (Autonomous Regions and Municipalities) – региональная сетевая структура из филиалов на местах в 31 провинции, Post Bureaus in Provincial Capitals and Other Major Cities – городские головные подразделения сетевые подразделения, Post Bureaus at County (City) Level – столичные головные сетевые подразделения с центральным офисом.

Структура China Post Group огромна и многофункциональна, имея в своём штате почти 1 млн. служащих необходимо обладать нетривиальными способностями, чтобы управлять таким огромным мегапредприятием.

*Из представленных практик девелопмента вертикально интегрированных почтово-сберегательных систем, автор исследования предлагает смоделировать и дать рекомендации по устройству национальной почтово-сберегательной системы в России.*⁴⁶⁴

Группа «Почта России» может состоять, из: Почты России, Российского почтово-сберегательного банка, Почтово-информационные технологии, Научно-исследовательский отраслевой институт.

Почта России - Russian PostMail (почтовые услуги), EMS Russian Post (экспресс доставка), Russian PostLogistics (почтовая логистика), Russian Post Telecom Trade (коммуникации и интернет торговля).

Российский почтово-сберегательный банк - Russian Post Insurance (страхование), Russian Post Leasing (лизинг), Russian Post Pension Fund (пенсионный фонд), Russian Post Settlement Centre (платёжная система и расчёты). Функциональная составляющая структурных компаний предложена автором исследования **в приложении 21.**

⁴⁶⁴ Предложение и разработка автора

Почтово-сберегательные системы, сберегательные банки или сберегательные кассы в отличие от частных банков формально не ставят перед собой цель максимизации прибыли. В современном банковском деле о таком явлении, как *социализация банков* даже не идёт и речи.⁴⁶⁵ Современные банки, становятся машинами для «эффективного перераспределения природной ренты», но не кредитными машинами «*промышленного и социального созидания*» на основе сберегательных технологий. Порой само понятие социализации вызывает у современных банкиров «усмешку» - «мы не благотворительный фонд», «мы коммерческие организации», «прибыль превыше всего». В тоже время, общество нуждается в финансовой грамотности и надёжности партнёрских отношений с банковским сообществом. Банки должны развернуться в сторону социальных проблем общества. В обществе назрела необходимость на *банковскую социальную транзакцию* - банковские операции в большей степени направленные на удовлетворение общественных потребностей (например - бесплатные агентские или платёжные функции), чем на извлечение выгоды или прибыли. В рамках почтово-сберегательной системы следует продвигать социальные основы почтовых услуг и финансовых операций.

Само определение, *социализация* – это процесс усвоения и овладения индивидом определённых систем знаний, норм и ценностей, позволяющих ему функционировать в качестве полноправного члена общества.⁴⁶⁶ Данное определение можно трактовать с двух сторон одной медали. Банки с одной стороны должны развернуть свои технологии, знания и инфраструктуру на пользу общества, развивая партнёрские отношения с клиентами, помогая повышать *финансовую грамотность и ответственность социума*, а с другой стороны клиенты – индивиды, должны более ответственно и

⁴⁶⁵ Вторая международная межвузовская конференция памяти известного учёного профессора Р.В. Корнеевой ФГБОУ ВПО «РЭУ им. Г.В. Плеханова» «Новые тенденции в развитии кредита и кредитного рынка» 15 мая 2013 года: «Социализация банковской деятельности: сбережения населения – основа банковского бизнеса», Маганов В.В.

⁴⁶⁶ http://dic.academic.ru/dic.nsf/enc_philosophy

рационально подходить к выбору банка партнёра и его услуг, при решении своих текущих финансовых проблем и вопросов. В тоже время, социализация может не ограничиваться только финансовой сферой, распространяясь на сферы здравоохранения, образования и экологию.

Лучшие практики зарубежных почтово-сберегательных систем говорят о том, что они уделяют пристальное внимание социальной составляющей в своей деятельности. Например, Республика Казахстан, где сегодня почтовая связь является перспективной, динамично развивающейся и одной из самых социально значимых отраслей. АО «Казпочта» обладает самой широкой сетью, охватывающей наиболее труднодоступные районы страны. Почта всегда пользовалась и до сих пор пользуется доверием у населения страны, особенно в сельской местности, где в большинстве поселков, аулов информационным центром является почтовое отделение. *Вернуть почтовой отрасли свои широкие «народные полномочия» – одна из стратегических задач на ближайшую перспективу для руководства почтового оператора.*⁴⁶⁷

В АО «Казпочта» уделяют особое внимание развитию почтово-финансовых услуг в сельской местности, так как по мере интенсивного внедрения услуг «электронного правительства» рост числа интернет-пользователей сельских отделений почты будет расти. По мере дальнейшего развития почтово-финансового сектора в сельской местности, любой его житель сможет отправить или получить «физическое» отправление, решить вопрос с сервисами «электронного правительства», сделать заказ на покупку через электронный торговый портал. Также к его услугам будет широкий комплекс финансовых услуг. Этим государство гарантирует все необходимые услуги в сельской местности, что имеет серьезное значение для внутренней политики. Таким образом, выполняется социальная миссия государства – население сельских территорий получает те же возможности, что и жители крупных городов страны. В целях повышения социальной ответственности АО «Казпочта» внедрила специальные передвижные отделения почтовой связи,

⁴⁶⁷ Годовой отчёт АО «Казпочта» 2010 год стр.19

способные добираться до самых отдаленных поселков и аулов, и на месте оказывать весь спектр услуг. Это еще больше подтверждает важное социальное значение АО «Казпочта» в условиях ограниченного доступа многих коммерческих финансовых институтов в отдаленных сельских регионах. Благодаря разветвленной филиальной сети АО «Казпочта» становится не только базовой и универсальной структурой связи, но и предоставляет широкий спектр государственных услуг населению, например по выплате пенсий и пособий. В почтовых отделениях можно получить официально распечатанный и заверенный документ с портала «электронного правительства»: справку, ответ на запрос, судебное решение и многое другое. Для дальнейшего улучшения предоставления социально значимых услуг в сельской местности в АО «Казпочта» внедряется проект «Мобильный Postman» – основывается на повышении качества и контроля работы оказываемых услуг, расширении функциональных возможностей курьеров. Одной из задач проекта является максимальное предоставление продуктовой линейки для социально незащищенного и проживающего в сельской местности населения. Использование услуг дистанционного мобильного обслуживания обеспечивает клиенту удобство и экономию времени, так как для совершения операций исключается необходимость в посещении отделения почтовой связи. Клиент получает необходимый набор почтовых и банковских услуг в удобном для него формате и месте, без дополнительных финансовых и временных затрат. Внедрение такого вида обслуживания помогает решать задачи развития точек присутствия и обеспечивает доступность услуг.

China Post Group, как основополагающая составная часть социальной общественной полезности и необходимой коммуникационной инфраструктуры государства, давно играет важную роль в экономическом и социальном развитии КНР, в деле защиты законного права жителей страны

на первичную коммуникацию и универсальные почтовые услуги.⁴⁶⁸ China Post предлагает широкий спектр социальных универсальных почтовых услуг, начиная от обычных писем, печатных материалов, посылок, денежных переводов до таких специальных услуг как услуги конфиденциальной переписки, распространение государственных печатных изданий в соответствии с правилами для коммуникационных компаний, доставка корреспонденции для военнослужащих, издания для незрячих и специальная корреспонденция в медицинские учреждения. *China Post предлагает высокий уровень универсального почтового сервиса для всех социальных слоёв населения огромной страны, равномерные и доступные фиксированные ставки, многочисленную почтовую сеть, которая охватывает всю страну, позволяя получить доступ всем жителям Китая, включая тех, кто живет в сельских районах, на островах и труднодоступных приграничных районах.* China Post также играет важную роль в обеспечении распространения законов и правил правительства, политики и принципов партии.

В Японии социальная ответственность почтового оператора *Japan Post Group* нашла своё отражение во внутрикорпоративной программе corporate social responsibility (CSR).⁴⁶⁹ В программе выделены семь областей деятельности компании, которые должны быть подвержены систематической разработке. *Это вклад в социальное развитие общества, создание внутрикорпоративной лояльной бизнес-среды, охрана окружающей среды, повышение удовлетворенности клиентов, соответствие деятельности законодательству страны, раскрытие информации и повышение производительности. Вклад в региональное социальное развитие:* предоставление универсальных услуг через почтовую сеть, развитие на региональной основе таких важных социальных услуг как «соседский дозор» и торговые услуги для поддержки пожилых людей в труднодоступных регионах страны. А также прямое содействие региональному развитию,

⁴⁶⁸ CHINA POST GROUP ANNUAL REPORT 2012 p.8

⁴⁶⁹ JAPAN POST GROUP Annual Report 2013 p.11, 88

оказание административных государственных услуг, развитие сотрудничества с местным малым и средним бизнесом, сохранение экологии и налаживание тесных взаимосвязей с местными органами власти и общинами. Japan Post Group уделяет особое внимание этим вопросам, признавая, что как поставщик государственных почтовых и коммуникационных услуг, несет ответственность за товары и услуги для клиентов в стране и осуществляет важную социальную роль и миссию в достижении устойчивого роста регионов и экономики на долгосрочной основе. Japan Post Group находится в постоянной готовности оказать поддержку в возможных стихийных бедствиях, без денежного вознаграждения. Почтовый оператор осуществляет также просветительскую деятельность в рамках местных общин, осуществляя доставку учебных материалов, учителей и питание на места.

Почтовый оператор Германии - *Deutsche Post DHL* также занимает активную социальную позицию. Для *Deutsche Post DHL* корпоративная социальная ответственность означает активную роль в решении социальных и экологических проблем. *Это также означает мотивацию сотрудников почтового оператора принять участие в добровольной деятельности.* Корпоративная социальная ответственность это широкий круг операций.⁴⁷⁰ В понимание социальной ответственности перед обществом, входит профессиональное обучение и трудоустройство молодёжи по всем структурным подразделениям по программе GoTeach. Во-первых, как один из крупнейших работодателей в мире *Deutsche Post DHL* получает доступ к квалифицированной рабочей силе по всему миру. Образование является ключевым фактором в определении общей производительности *Deutsche Post DHL* и её инновационного потенциала. Во-вторых, в сегодняшнем быстро меняющемся мире, образование способствует большей стабильности и процветанию – как для частных лиц, так и для обществ и рынков, на которых *Deutsche Post DHL* ведёт свой бизнес.

⁴⁷⁰ Deutsche Post DHL Corporate Responsibility 2013 Business & Society p. 26

Посредством другой корпоративной программы – GoHelp, немецкий почтовый оператор разработал методику управления и материально-техническую поддержку в экстремальных случаях и в случае катастроф в аэропортах. Ежегодно тысячи добровольцев корпорации принимают безвозмездное участие в различных социальных проектах. Особое внимание и гордость компании является программа помощи детям из социально неблагополучных слоёв населения - SOS Children's Villages в которой почтовый оператор финансирует образование и социализацию молодого поколения.

Социальная ответственность и главная миссия финского почтового оператора *Itella* заключается в предоставлении почтовых услуг premium класса каждому домохозяйству или компании вне зависимости от её размера по всей стране. *Почтовый оператор гарантирует, что его услуги доступны на всей территории Финляндии, данный аспект неукоснительно контролируется Органом по регулированию коммуникаций Финляндии.* В соответствии с указом по вопросам почтовой службы ближайшая точка обслуживания должна быть расположена не более чем в трех километрах от большинства пользователей сервиса (сейчас это 82%). Причём сегодня только 3% пользователей находятся на расстоянии более десяти километров.⁴⁷¹

Республика Польша - *Poczta Polska Group* в 2012 году, как и Japan Post Group разработала собственную внутрикорпоративную программу corporate social responsibility (CSR) – программа корпоративной социальной ответственности (КСО). Цель программы заключается в организации мероприятий и установление приоритетов социальной активности. Стратегия корпоративной социальной ответственности в *Poczta Polska* определяется четырьмя основными аспектами: ответственность компании для клиентов;

⁴⁷¹ Itella Annual Report 2013 Corporate responsibility / Social responsibility p.72

ответственный работодатель; *ответственный социальный партнер*; компания ответственная за окружающую среду.

Poczta Polska в 2010 году учредила специальный фонд «Pocztowy Dar», в ноябре 2012 года он получил статус общественной благотворительной организации. Фонд находится в ведении сотрудников Poczta Polska на основе добровольчества. Миссия Фонда основана на помощи лицам нуждающимся в развитии, в частности обеспечение равных возможностей в области образования и здравоохранения. В сфере образования и науки - в организации и финансировании стипендии для продвижения талантливых детей и молодых специалистов. Защита жизни и здоровья - путём предоставления поддержки покупки оборудования или медикаментов либо в виде грантов для медицинского лечения или реабилитации. Социальная помощь работникам и их семьям, кто стал жертвой стихийных бедствий, наводнений или пожаров. Участие в других кампаниях или программах совместно с другими неправительственными организациями.

Poczta Polska реализует свою социальную миссию помогая людям с ограниченными возможностями. Poczta Polska инициировал специальное обучение сотрудников компании в предоставлении услуг для таких клиентов. Люди с ограниченными возможностями могут пользоваться универсальными почтовыми услугами через местных почтальонов не выходя из дома, даже открыть депозит в банке или проголосовать на выборах используя возможности почтового оператора. Например, для слабовидящих Poczta Polska осуществляет переписку рельефной формы по Брайлю, поставки почтовой корреспонденции, специальной литературы и звукозаписывающих носителей. *Таким образом, Poczta Polska может являться образцом в сфере социализации и социальной ответственности.*

ФГУП «Почта России» тоже занимает активную социальную позицию.⁴⁷² Например, независимый экспертный совет, состоящий из видных общественных деятелей и политиков, представителей деловой элиты,

⁴⁷² Журнал «Почта России» №02 (108) 2013 год «Премия за социальную ответственность»

российских и зарубежных СМИ, высоко оценил вклад **Александра Николаевича Киселева**, как руководителя одного из крупнейших предприятий России в развитие и поддержке социальных проектов страны. В 2012 году ФГУП «Почта России» выступила инициатором и организатором многочисленных всероссийских о акций, призванных оказать поддержку тем, кто в ней по-настоящему нуждается: ветеранам Великой Отечественной войны, одиноким пожилым людям, тяжелобольным детям. *Социальные инициативы федерального почтового оператора отмечены дипломами национальной программы «Лучшие социальные проекты России»: в 2012 году «Почта России» стала единственной компанией, получившей награду сразу за четыре успешно реализованных проекта.*

Аналитики журнала «Эксперт» в статье «Вопрос единства государства» **Анастасия Матвеева** №40 (917) 2014 год подчёркивают, что прежде чем принимать новый «Закон о почтовой связи», следует понять, какую роль почта играет в жизни российского общества.⁴⁷³ В общественной палате состоялось обсуждение нового закона «О почтовой связи», которой в итоге должна рассмотреть Государственная Дума РФ. В частности, один из активных участников обсуждения директор агентства «Роспечать», так отзывается о социальном предназначении почтового оператора «... на всех уровнях надо признать социальное значение почты как одного из важнейших средств коммуникации между гражданами, между государством и обществом. Поэтому любое действие, связанное с размыванием этого социального значения почты, является не просто ошибочным – преступным. Почта соединяет нас. И ставя под удар социальный фактор почты, мы ставим под удар целостность государства. И если мы во главу угла ставим доходность «Почты России», мы обрекаем людей проживающих в территориях, на отсутствие коммуникаций, они выпадают из жизни общества и страны».

⁴⁷³ журнала «Эксперт» в статье «Вопрос единства государства» Анастасия Матвеева №40 (917) 2014

В подтверждение актуальности и острой необходимости создания такого инфраструктурно и социально значимого финансового института, как Национальная почтово-сберегательная система следует привести цитаты из исследований других учёных по данной проблематике. Например, в своём диссертационном исследовании «Экономико-организационное развитие почтовой связи в регионе» на соискание учёной степени кандидата экономических наук 1999 год, **Владимир Иванович Евстратов** справедливо отмечает - *«...состояние инфраструктуры обусловлено уровнем развития производительных сил национальной экономики и, в свою очередь, является стимулирующим фактором экономического роста: без соответствующего инфраструктурного обеспечения производство не может отвечать современным требованиям. Замедление темпов развития почтовой связи, как и других инфраструктурных отраслей, как правило, приводит к снижению темпов экономического роста всего общественного производства. Развитием инфраструктурных отраслей определяется уровень развития экономики и, соответственно, уровень жизни населения...»*,⁴⁷⁴ там же *«...особенно актуальными проблемы совершенствования работы почтовой связи как важнейшего фактора повышения эффективности общественного производства и решения социальных задач являются для России, находящейся на начальном этапе рыночных преобразований. В документах Независимой международной комиссии по развитию всемирной связи при ВПС провозглашается, что программа экономического развития любой страны не может считаться сбалансированной и эффективной, если в ней не уделяется должного внимания роли средств электрической, почтовой, радиосвязи и телевидения в развитии национальной экономики...»*.

В своей работе «Региональные организационно-экономические особенности развития предприятия почтовой связи в современных условиях» 2002 год, на соискание учёной степени кандидата экономических наук

⁴⁷⁴ Евстратов Владимир Иванович - «Экономико-организационное развитие почтовой связи в регионе» на соискание учёной степени кандидата экономических наук 1999 год, стр. 15-17

Алексей Викторович Измайлов, также отмечает социальную значимость почтовой связи и её правовой статус – *«...почтовая связь представляет собой один из наиболее распространенных, социально ориентированных и доступных всем слоям общества видов связи. Она предназначена для приема, пересылки и доставки почтовых отправлений и денежных средств. Российская почта на сегодняшний день является государственным учреждением. Почтовая связь - это приём, обработка, перевозка и доставка почтовых отправлений, а также почтовых и телеграфных переводов денежных средств...»*.⁴⁷⁵ Констатируя это, автор исследования, тем не менее, настаивает на её активной коммерциализации, видя в этом выход из трудного финансового положения почтового оператора – *«...для обеспечения конкурентоспособности и финансовой самостоятельности федеральная почтовая связь должна быстрее адаптироваться к рыночным условиям работы на основе маркетинга и коммерциализации деятельности...»*.

Так же в диссертационном исследовании «Почтово-банковские услуги как перспективное направление развития розничного бизнеса в Российской Федерации» на соискание учёной степени доктора экономических наук 2010 год, **Геннадий Юрьевич Мещеряков** отмечает следующее – *«...таким образом, роль Почты России за последние десятки лет остаётся незаменимой и принципиально важной для реализации государственных программ по выплатам населению, в том числе социальных пособий и пенсий. Почта России, обладающая обширным опытом в сфере оказания подобных услуг, способна стать в данной области надежным и долговременным партнером...»*.⁴⁷⁶

Похожую точку зрения в своём диссертационном исследовании на соискание учёной степени кандидата наук «Совершенствование принципов и

⁴⁷⁵Измайлов Алексей Викторович - «Региональные организационно-экономические особенности развития предприятия почтовой связи в современных условиях» 2002 год, стр.28

⁴⁷⁶ Мещеряков Геннадий Юрьевич - «Почтово-банковские услуги как перспективное направление развития розничного бизнеса в Российской Федерации» на соискание учёной степени доктора экономических наук 2010 год, стр.74-75

методов управления использованием финансовых ресурсов почтовой связи» 1997 год, высказывает **Владимир Борисович Козлов** – «...либо к нереальным и нецелесообразным для Государственного бюджета России издержкам для осуществления первоочередной финансовой поддержки хозяйствующих субъектов, к которым относятся учреждения федеральной почтовой связи как объекты со 100 %-ной государственной собственностью. Ликвидировать хозяйствующие субъекты почтовой связи не представляется возможным как ввиду их социальной и экономической значимости для народного хозяйства и населения, так и ввиду их естественного монополизма и сетевого построения почтовой связи как сферы общего пользования в рамках общественного разделения труда...». ⁴⁷⁷

Это значит, что социализация почтово-сберегательной системы должна происходить на основании чётко продуманной социальной политики подкреплённой законодательно, инфраструктурно и идеологически. Структурные элементы социализации предложены автором настоящего исследования в **приложении 22**. ⁴⁷⁸

Работа почтовых и почтово-сберегательных систем регулируется специальным законодательством, устанавливающим правила, порядок и механизмы взаимодействия почтового оператора с государством и обществом, регулирует общественные отношения в сфере почтовой деятельности, где оно определяет права и обязанности субъектов почтовой деятельности, компетенцию государственных органов в области почтовой связи. С другой стороны законодательство даёт почтовым операторам и некоторые преференции и возможности, например комфортное и монопольное положение по ряду операций или рынков услуг.

В странах таможенного союза есть специальные законодательные акты о почтовой службе. Республика Беларусь - 15 декабря 2003 года Закон

⁴⁷⁷Козлов Владимир Борисович - «Совершенствование принципов и методов управления использованием финансовых ресурсов почтовой связи» 1997 год, стр.51-52

⁴⁷⁸ Журнал «Научное обозрение» № 06 – 2014 год, «Политика и структура сберегательного консерватизма социально ориентированного кредитного института» Маганов В.В.

Республики Беларусь «О почтовой связи», Казахстан - Закон Республики Казахстан от 8 февраля 2003 года №386-ІІ «О почте», однако есть и специфические законы, такие как в Республике Кыргызстан - август 2004 года Закон № 119 «О почтово-сберегательной системе».^{479/480/481} Причём в почтовом законодательстве Республики Казахстан №386-ІІ «О почте», тоже говорится о всестороннем развитии почтово-сберегательной системы по сути, где уже функционирует почтово-сберегательная система в отличие от Кыргызстана, где она только находится в стадии становления, единообразной формы законодательства пока не существует.

В тоже время по пути унификации законодательства идут страны Евросоюза. Повсеместно либерализируя рынки почтовых услуг почтовые операторы приводят своё законодательство под новую Директиву ЕС. Бельгия - Закон «О почте» 21 марта 1991 года, куда внесены поправки от 13 декабря 2010 года под директивы ЕС «О либерализации почтового рынка» начиная с 2011 года.⁴⁸² Дания - в декабре 2010 года датский парламент принял новый Закон «О почтовой связи» - «Danish Postal Act (postloven)», который вступил в силу с 01 января 2011 года одновременно с евростандартами.⁴⁸³ Законодательный указ Италии №58/2011 от 30 апреля 2011 предусматривает, что Poste Italiane SpA является универсальной почтовой услуги поставщика и будет осуществлять свою деятельность в рамках новой директивы ЕС «О либерализации почтового рынка», который вступил в силу с января 2011 года.⁴⁸⁴ Закон «О почтовой связи» в Швеции - июль 2010 года «Swedish Postal Services Act», тоже приводит рынок Швеции к единообразию Директивы ЕС.⁴⁸⁵ Под регулирование рынка

⁴⁷⁹ Закон Республики Беларусь от 15 декабря 2003 года «О почтовой связи»

⁴⁸⁰ Закон Республики Казахстан от 8 февраля 2003 года № 386-ІІ «О почте»

⁴⁸¹ Закон Республики Кыргызстан август 2004 года Закон № 119 «О почтово-сберегательной системе»

⁴⁸² Бельгия - Закон «О почте» 21 марта 1991 года, внесены поправки от 13 декабря 2010 года под директивы ЕС «О либерализации почтового рынка» начиная с 2011 года

⁴⁸³ Дания - Закон «О почтовой связи», декабрь 2010 года датский парламент принял новый - «Danish Postal Act (postloven)»

⁴⁸⁴ Италия - Законодательный указ «О почте Италии» №58/2011 от 30 апреля 2011 года

⁴⁸⁵ Швеция - Закон «О почтовой связи» июль 2010 года «Swedish Postal Services Act»

либерализируемых европейский почтовых услуг был специально создан управляющий орган - The European Regulators Group for Post (ERGP) основан в августе 2010 года.⁴⁸⁶

Сама Директива ЕС «Directive 2008/6/EC», предназначение которой унификация рынка почтовых услуг ЕС и носит название «Третьей директивы» - Directive 2008/6/EC of the European Parliament and of the Council of 20 February 2008 amending Directive 97/67/EC with regard to the full accomplishment of the internal market of Community postal services, OJ L52, 27 Feb 2008, p. 3 (hereafter, «Directive 2008/6/EC» or ‘Third Postal Directive’).^{487/488}

Законодательным основам регулирования почтовой службы в Южной Америке также уделяется достаточно много внимания. Бразилия - Law 12,305/2010; Law 12.490/11 Brazil Закон «О модернизации почтового оператора».⁴⁸⁹ Чили - Указ №10 Министерства транспорта и телекоммуникаций (связи) от 24 декабря 1982 года.⁴⁹⁰ Аргентина - Decreto 1187/93, Decreto 115/97 (Boletín Oficial № 28.581, 7/2/97) «Декрет о почтовой деятельности».⁴⁹¹ Особенностью является то, что законодательство Южной Америки, в отличие от стран ЕС, где идёт полным ходом либерализация и приватизация рынка почтовых услуг, наоборот *реализует национализацию почтовых операторов*.

Таким образом, система законодательных актов является мощным инструментом в руках властей.

⁴⁸⁶ Main Developments in the Postal Sector (2010-2013) Wik-Consult GmbH August 2013 Final Report - The application reports summarise developments in the sector pertaining to implementation of the regulatory framework, quality of postal service, economic and social issues, employment, and technological changes.

⁴⁸⁷ Directive 2008/6/EC of the European Parliament and of the Council of 20 February 2008

⁴⁸⁸ Main Developments in the Postal Sector (2010-2013) Wik-Consult GmbH August 2013 Final Report p. 41

⁴⁸⁹ Бразилия - Law 12,305/2010; Law 12.490/11 Brazil Закон «О модернизации почтового оператора»

⁴⁹⁰ Чили - Указ №10 Министерства транспорта и телекоммуникаций (связи) от 24 декабря 1982 года, MODIFICA DECRETO CON FUERZA LEY Nº 10 DE 1982

⁴⁹¹ Аргентина - Decreto 1187/93, Decreto 115/97 (Boletín Oficial № 28.581, 7/2/97) «Декрет о почтовой деятельности».

В Российской Федерации такими основными законодательными актами являются Федеральный закон от 17 июля 1999 года №176-ФЗ «О почтовой связи» (ред. от 06.12.2011) и Федеральный закон от 7 июля 2003 года № 126-ФЗ «О связи» (с изменениями на 21 июля 2014 года).^{492/493}

Федеральный закон №176-ФЗ «О почтовой связи» устанавливает правовые, организационные, экономические, финансовые основы деятельности в области почтовой связи в Российской Федерации, определяет права и обязанности органов государственной власти Российской Федерации, иных участников деятельности в области почтовой связи, определяет порядок регулирования деятельности в области почтовой связи и управления этой деятельностью, регулирует правоотношения, возникающие между операторами почтовой связи и пользователями услуг почтовой связи, устанавливает статус организаций почтовой связи и закрепляет социальные гарантии их работников.

Федеральный закон №126-ФЗ «О связи» регулирует отношения, связанные с созданием и эксплуатацией всех сетей связи и сооружений связи, использованием радиочастотного спектра, оказанием услуг электросвязи и почтовой связи на территории Российской Федерации и на находящихся под юрисдикцией Российской Федерации территориях.

Официальным регулятором национального почтового оператора является государство в лице Министерства связи и массовых коммуникаций Российской Федерации (Минкомсвязь России).

Данное законодательство отражает сегодняшнее положение дел и не располагает нормами для такой мегаструктуры, *как национальная почтово-сберегательная система, в законодательстве об этом ничего не сказано*. По мнению автора данного исследования, для этого следует внести ряд

⁴⁹² Федеральный закон от 17 июля 1999 года №176-ФЗ «О почтовой связи» (ред. от 06.12.2011)

⁴⁹³ Федеральный закон от 7 июля 2003 года № 126-ФЗ «О связи» (с изменениями на 21 июля 2014 года), <http://docs.cntd.ru/document/Электронный фонд правовой и информационно-технической документации>

законодательных корректировок для полного отражения сути и функционала почтово-сберегательной системы, дополнив новыми законодательными инициативами.

В диссертационном исследовании «Почтово-банковские услуги как перспективное направление развития розничного бизнеса в Российской Федерации» на соискание учёной степени доктора экономических наук 2010 год, **Геннадий Юрьевич Мещеряков** также ставит акценты о необходимости создания специфических законодательных актов – *«...для целей реализации поставленной Правительством РФ задачи по созданию Почтового банка необходимо внести некоторые изменения в действующее российское законодательство...основной целью Закона о Почтовом банке является создание в соответствии с международной практикой подконтрольного государству в связи с его высокой социальной значимостью коммерческого финансового института в организационно-правовой форме открытого акционерного общества, которое будет способствовать развитию экономики, в том числе выполняя социальную функцию...»*.⁴⁹⁴ Однако законодательство, по мнению **Геннадия Юрьевича Мещерякова**, должно коснуться только создания Почтового банка и его специфики функционирования.

Автором же данного исследования высказано предложение, о том, что законодательная сфера почтово-сберегательной системы, должна быть дополнена следующими специфическими директивами:⁴⁹⁵

- закон о «Национальной почтово-сберегательной системе»;
- закон о «Национальных сбережениях и денежных фондах накоплений»;
- закон о «Сберегательных финансовых инструментах и порядке работы с ними».

⁴⁹⁴ Мещеряков Геннадий Юрьевич - «Почтово-банковские услуги как перспективное направление развития розничного бизнеса в Российской Федерации» на соискание учёной степени доктора экономических наук 2010 год, стр. 236-237

⁴⁹⁵ Предложение и разработка автора

Закон о «Национальной почтово-сберегательной системе», мог бы устанавливать правовые основы деятельности почтово-сберегательной системы, определять её основные принципы, цели, задачи и функции, сферу деятельности, структуру, ответственность за обеспечение и осуществление целей и задач. В законе должно найти своё отражение сфера деятельности почтово-сберегательной системы, её социальный статус и социальная ориентация в обществе, дано описание широкого спектра почтовых, почтово-сберегательных, почтово-банковских и иных, не запрещённых законодательством, некоммерческих и коммерческих услуг на лицензионной или договорной основе.

Закон о «Национальных сбережениях и денежных фондах накоплений» определял бы понятие о сбережениях населения, гарантиях государства в этой сфере, порядке распоряжения и наследования сбережениями.

Закон о «Сберегательных финансовых инструментах и порядке работы с ними», должен определить круг инструментов и операции (их стандарты и порядок проведения) которые свойственны данной сфере, порядок надзора и регулирования за операциями.

Данные законодательные акты, могли бы институционально закрепить роль, место и операционный функционал «Национальной почтово-сберегательной системы в Российской Федерации».

5.3. Организационно-структурная модель почтово-сберегательной системы. Функциональная принадлежность структурных подразделений и основные виды предоставляемых услуг.

На основании схематично предложенной концепции построения Национальной почтово-сберегательной системы (**приложение 21**), автором исследования делается более детальное описание функционала подразделений организационной структуры.⁴⁹⁶

⁴⁹⁶ Разработано автором

Группа «Почта России» являясь холдинговой управляющей компанией, берёт на себя в основном функции стратегического управления всей почтово-сберегательной системой.⁴⁹⁷ Разрабатывает и утверждает стратегические планы развития в соответствии с государственными функциями и приоритетами. Организует и регулирует взаимодействие с другими компаниями и органами власти на местах. Разрабатывает и утверждает кодекс корпоративной этики, внутренние нормативные документы, правила, инструкции, регламенты и технологические схемы. Осуществляет внутренний аудит и ревизии подчинённых подразделений.

Операционный потенциал почтово-сберегательной системы с одной стороны должен быть прост, с другой широк и функционален. Определяя функционал по структурам, необходимо добиться чёткого разграничения прав, полномочий и ответственности каждой структурной компании за свой сегмент рынка.

В почтовый блок *«Почта России»* – по мнению автора исследования, должны входить следующие дочерние компании - Почтовые услуги, Услуги экспресс доставки, Почтовая логистика, Коммуникации и интернет торговля.

Почтовые услуги: приём, обработка, перевозка, доставка (вручение) почтовых отправлений бандеролей и посылок; универсальные услуги почтовой связи; филателия; услуги по доставке и выдаче пенсий, пособий и других выплат целевого назначения; услуги международной почтовой связи, а также обмен международными почтовыми отправлениями между иностранными почтовыми операторами (иностранскими почтовыми администрациями); услуги по хранению почтовых отправлений, бандеролей, посылок, другой корреспонденции, управление абонентским ящиком клиента; услуги гибридной почты (электронной и традиционной почтовой корреспонденции); услуги по подписке, доставке и распространению

⁴⁹⁷ Журнал «Вестник РАЕН» Санкт-Петербург № 4 – 2014 год, «Формирование модели национальной почтово-сберегательной системы Российской Федерации», Маганов В.В.

периодических печатных изданий; приём миграционных уведомлений; услуги таможенного брокера, а также услуги по декларированию и таможенному оформлению; оказание государственных услуг «единого окна», в особенности в регионах страны.

Услуги экспресс доставки – компания «EMS Russian Post» должна активно работать, как на национальном, так и на международном рынках экспресс доставки деловой корреспонденции. Пересылка экспресс-отправлений должно осуществляться по принципу «от двери до двери». Отправления принимаются на дому или в офисе, перевозятся до пункта назначения, где вручаются адресату, либо, при доставке в адреса организаций - уполномоченному представителю организации по доверенности.

Почтовая логистика - компания должна осуществлять следующие услуги в данном сегменте: услуги транспортно-сортировочной логистикой и рыночного маркетинга; контрактная логистика, услуги материально-техническое снабжение компаний и распределение бизнес функций (транспортный аутсорсинг); услуги специфической логистики, например терморегулируемая логистика (транспортировка чувствительных к температуре товаров); услуги ответственного хранения и складирование вещей; управление товарным потоком, Webshop логистика; услуги транспортировки и сопровождения (экспедиции) особо ценных товаров и вещей (например, услуги инкассации).

Коммуникации и интернет торговля - в сферу деятельности данной компании должны входит следующие виды кастомизированных услуг:⁴⁹⁸ услуги доступа местной и дальней телефонной, факсимильной, телевизионной, телеграфной связи, широкополосного беспроводного доступа в Интернет; услуги организации технического доступа до портала дистанционного обслуживания (предоставление сервисов по удалённому

⁴⁹⁸ Кастомизация (от англ. глагола to customize — настраивать, изменять что-то, делая более подходящим под нужды конкретного потребителя) — индивидуализация продукции под заказы конкретных потребителей путём внесения конструктивных или дизайнерских изменений (обычно — на конечных стадиях производственного цикла).

доступу к услугам почтово-сберегательной системы); организация работы автоматизированной интернет площадки в части покупки и доставки товаров и услуг, купленных посредством удалённого доступа с условием доставки по логистическим каналам почтового оператора; организация и поддержание в работоспособном состоянии службы мониторинга передвижения корреспонденции, товаров и услуг по коммуникациям почтового оператора; услуги организации удалённых конференций и совещаний; услуги конфиденциальной криптосвязи.

Информационные технологии - компания осуществляет разработку, установку и техническое сопровождение на местах специфического программного обеспечения почтово-сберегательной системы в режиме замкнутого цикла. Таким образом, чтобы полностью обеспечить информационную автономность и независимость почтово-сберегательной системы от внешних возмущающих обстоятельств. Подразделение информационных технологий разрабатывает собственные протоколы связи и защиты информации в рамках почтово-сберегательной системы.

Отраслевой научно-исследовательский институт – отвечает за подготовку и переподготовку кадрового состава почтово-сберегательной системы, пропаганду и продвижение в средствах массовой информации и в масштабах сети почтово-сберегательной системы, политики сберегательной и кредитной культур. В состав отраслевого института должны входить узкоспециализированные профессионально-технические учреждения, техникумы и управляющий институт. Осуществляет также разработку учебных узкоспециализированных отраслевых программ. Разработку, апробацию и внедрение новых продуктов и услуг в рамках почтово-сберегательной системы. Организует отраслевой музей и постоянную экспозицию истории и достижений.

В своём аналитическом исследовании – «Почта России стратегия 2012-2016 гг.» консультационная компания «Бостон Консалтинг Групп» (Boston Consulting Group - BCG) в частности указывает, что «Почта России» может

столкнуться с рядом внешних и внутренних рисков, препятствующих реализации и/или удлиняющих сроки реализации Стратегии развития.⁴⁹⁹

Внутренние риски: нехватка управленческих ресурсов для реализации масштабных изменений; медленное приведение системы мотивации и оценки менеджмента и специалистов к требуемому уровню; длительные сроки реорганизации ФГУП «Почта России»; низкая скорость внедрения новой ИТ-системы и её возможное не соответствие ожиданиям в рамках «Стратегии развития»; недостаток финансирования изменений в планируемые сроки.

Внешние риски: длительные сроки утверждения Стратегии развития; длительные сроки принятия решения о создании Почтового банка; сохранение текущих регуляторных ограничений по сети отделений почтовой связи и тарифообразованию для бизнес-сегмента; отсутствие финансовой поддержки со стороны государства; мировой финансовый кризис (2007-2008 года).

Мировой финансовый кризис может не только оказать негативное воздействие на доходы ФГУП «Почта России», но и ограничить государственную финансовую поддержку. По мнению аналитиков, из «Бостон Консалтинг Групп» в этой ситуации ФГУП «Почта России» будет вынуждена замедлить внедрение автоматизированных сортировочных центров (АСЦ) – как капиталоемкого проекта; затормозить переход к доставке до двери – поскольку он чреват существенными инвестициями в транспортный парк, а также временно снизить долю участия в Почтовом банке.⁵⁰⁰ В свою очередь для поддержания компании вместо финансирования федеральные органы могут ослабить законодательное регулирование сети и почтовых услуг для юридических лиц.

Как видно из приведённого перечня рисков, консультантов особенно беспокоит укрепление финансовой части бизнеса почтового оператора

⁴⁹⁹ «Почта России стратегия 2012-2016» BCG стр. 18-19

⁵⁰⁰ «Почта России стратегия 2012-2016» BCG стр. 19

России. Отсутствие в структуре ФГУП «Почта России» почтового банка относится к основным внешним рискам. Бостон Консалтинг Групп» отмечает далее по докладу, что помимо рыночной возможности у ФГУП «Почта России» также есть значительный внутренний потенциал для построения эффективного и успешного банка: сеть отделений почтовой связи, свободные площади в городе, готовая клиентская база по текущим финансовым продуктам, персонал на местах, возможность быстрого развертывания банковских услуг внутри сети. Консультанты также указывают, не давая конкретных управленческих рекомендаций, что для успеха проекта почтовому оператору потребуется найти сильного партнера для создания банка, и/или привлечь сильную команду и инвестора для получения пяти дополнительных ключевых компетенций: управление крупной розничной сетью отделений, опыт продажи банковских услуг, управление кредитным риском, соблюдение требований к капиталу и фондированию (привлечение субкредитов), организация ИТ-платформы.⁵⁰¹

На совещании Правительства прошедшего 05 сентября 2014 года «Об основных положениях развития Почты России» на период до 2018 года» очередной раз обсуждалась судьба и модели развития почтового оператора.⁵⁰² По итогам совещания на брифинге Министр связи и массовых коммуникаций Российской Федерации – **Николай Анатольевич Никифоров** подчеркнул, что вопрос о создании почтового банка практически решён, остаётся определиться с конкретной финансовой моделью и скорректировать законодательство в этой сфере – *«... я думаю, что решение о создании почтового банка так или иначе будет принято, но вопрос не в том, создавать или не создавать, а какая финансовая модель, какие параметры, какие у него будут ставки по депозитам, какие у него будут ставки по кредитам, сколько этих депозитов мы собираемся*

⁵⁰¹ «Почта России стратегия 2012-2016» BCG стр. 49

⁵⁰² Совещание Правительства прошедшего 05 сентября 2014 года «Об основных положениях развития Почты России» на период до 2018 года» (стенограмма <http://government.ru/news/14634>)

собрать, какого рода услуги он будет оказывать. Мы, например, считаем, что это должен быть банк с усечёнными услугами. Мы не хотим, чтобы он занимался операциями с валютой, мы не хотим, чтобы почтовый банк занимался операциями с ценными бумагами, мы не хотим, чтобы он кредитовал юридические лица. Мы хотим, чтобы жители нашей страны в любом населённом пункте получили доступ к базовым услугам: депозит, кредит, банковская карта и какие-то платежи. Мы хотим, чтобы это был лёгкий современный банк, в основном, кстати, основанный на информационных технологиях...».

Михаил Иванович Бесхмельницын, аудитор Счётной палаты РФ даёт такую трактовку и характеристику поставленной проблеме – «...«Почтовая связь – «государево дело». Почтальон – единственный представитель власти во многих отдаленных уголках России, и по нему судят о власти, вплоть до президента... Нужны не безымянные субсидии, а адресные вложения, например в строительство новых АСЦ... нельзя принимать отдельно новый

*закон, инвестиционную модель и программу развития Почты. Это всё нужно увязывать между собой, иначе не помогут даже подзаконные нормативно-правовые акты, о важности которых столько говорится...».*⁵⁰³

Таким образом, изменение вектора парадигмы развития почтового оператора, формирование банковской составляющей в современной почтово-сберегательной системе является ключевой задачей, которая осознаётся в государственных органах власти, обсуждается и ждёт своего решения. Реформирование ПАО «Сбербанк» и АО «Россельхозбанк» и образование на их фундаментальной базе *Russian PostSavings Bank (Российского почтово-сберегательного банка)* в рамках представленной задачи является ответом, по мнению автора данного исследования на существующий непростой вызов.

⁵⁰³ Журнал «Почта России» №02 (108) 2013 год стр.18

Аналитики «Boston Consulting Group» предложили в своей Стратегии варианты развития почтового оператора, обозначив, по их мнению, три вектора (варианта) возможного развития событий:

- *первый, поддержание существующей сети с применением умеренных точечных реформ.* Ясно, что этот путь требует постоянного внимания государства и не сулит высокой эффективности. Хронический недостаток инвестиций поставит отрасль на грань выживания и грозит ей деградацией. Это лишний раз говорит о необходимости принятия стратегических решений на самом высоком государственном уровне;

- *второй, модель современного Сбербанка – направлен на масштабное сокращение не окупаемых затрат.* Это приведет к тому, что две трети отделений почтовой связи, в первую очередь сельских, перестанут существовать. Люди, проживающие в отдаленных регионах, фактически будут ущемлены в своих правах. Поэтому для выполнения государством социальных функций на всей территории страны данный вариант не подходит;

- *третий, связан с ростом объёмов оказанных услуг в сфере дистанционной торговли и операционно-финансовых услуг.* Этот сценарий требует инвестиций для перестройки логистических цепей, ускорения сроков доставки, повышения качества обслуживания. Но в конечном итоге, это позволит повысить привлекательность национального почтового оператора, в том числе в глазах «нового» молодого клиента. А, кроме того, обеспечить долгосрочное развитие ФГУП «Почта России» в жёстких рыночных условиях. Этот вариант оставляет национальному оператору возможность выполнять на территории всей страны свои традиционные социальные задачи.

Получается, что почтовому оператору жизненно важно включить в свою модель развития банковский кластер, способный «вытянуть» всю почтовую отрасль.

Как видно, всё те же аналитики из «Boston Consulting Group» анализируя современную поведенческую бизнес модель ПАО «Сбербанк» в рамках моделирования трех парадигм развития, *подчёркивают, что современная либеральная прозападная модель развития ПАО «Сбербанк России» направленная на постоянное сокращение издержек и агрессивное сокращение инфраструктуры - признаётся неприемлемой, так как противоречит социальной роли почтового оператора.*⁵⁰⁴

В результате, можно констатировать, что модель развития бизнеса ФГУП «Почты России» по социальному вектору признаётся даже зарубежными консультационными специалистами в области управления и структуризации бизнеса, а политику банковского блока, например в лице ПАО «Сбербанк» тем самым, необходимо подвергнуть корректировке и реформированию в части социализации, для менее болезненной интеграции в Национальную почтово-сберегательную инфраструктуру.

В рамках представленной модели формирования почтово-сберегательной системы, по мнению автора исследования АО «Россельхозбанк», так же требует адаптации и реформирования. Например, уже сейчас всё чаще и чаще ставится вопрос о его дальнейшей судьбе и вариантах реформ.⁵⁰⁵ Современное руководство против программы приватизации аграрного банка и просит Правительство исключить АО «Россельхозбанк» из плана приватизации и создать на его базе институт развития в форме «государственной корпорации» в связи с его «стратегической ролью в развитии отечественного АПК». Стратегическую отраслевую роль банка можно было бы сохранить и в рамках создаваемого финансового блока Национальной почтово-сберегательной системы.

Итак, *финансовый блок почтово-сберегательной системы, будет представлен отраслевым специализированным банком в её составе -*

⁵⁰⁴ «Почта России стратегия 2012-2016» BCG стр. 23

⁵⁰⁵ 08 апреля 2013 года Москва. FINMARKET.RU «Россельхозбанк может стать новой госкорпорацией»

Российский почтово-сберегательный банк - РПСБ (Russian PostSavings Bank) состоящий из банковских активов ПАО «Сбербанк» и АО «Россельхозбанк» – который будет иметь ряд дочерних специализированных структур (компаний) – страхование (Russian Post Insurance), лизинг (Russian Post Leasing), пенсионный фонд (Russian Post Pension Fund), платёжная система и расчёты (Russian Post Settlement Centre).

Вопросам рыночного позиционирования и маркетинговых исследований деятельности почтовых банков в мировой практике, уделено достаточно много внимания в работе «Маркетинговая концепция развития почтового банка» 2004 год, на соискание учёной степени кандидата экономических наук, **Михаила Сергеевича Ившина**. В пункте 1.2. своего диссертационного исследования автор много внимания уделяет мировому опыту почтовых банков *«...наиболее перспективным направлением развития банковского маркетинга во всем мире признано создание почтовых банков. Это вызвано тем, что почта обладает гигантской розничной сетью, охватывающей всю страну. Мировой опыт подтверждает, что почтовые банки, которые существуют во многих странах мира, ориентируются на коммерческий успех в ничуть не меньшей степени, чем все остальные банки...»*. Автор также даёт определение понятию почтовый банк – *«...итак, почтовый банк - это кредитная организация, осуществляющая банковские операции в непосредственной связи с почтовыми отделениями и через них...»*. Однако, автор в своей работе противопоставляет почтового оператора и ПАО «Сбербанк», делая акцент на то, что это конкуренты – *«... в России почтовое ведомство, исторически занимающееся денежными переводами, давно претендовало на роль Сбербанка №2. Почта сумела сохранить свое главное, созданное в советские времена, достояние - гигантскую розничную сеть, охватывающую всю страну и насчитывающую более 42000 отделений. Это больше, чем Сбербанк и все коммерческие банки вместе взятые. Инициатором создания Федерального почтового банка, способного аккумулировать сбережения населения для инвестиций в российские ценные бумаги и паевые*

инвестиционные фонды, выступала в 1998 г., в частности, Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг /ФКЦБ/. По оценкам независимых экспертов, создание подобного банка означало бы появление в стране структуры сравнимой по масштабам со Сбербанком...». А на роль полноценного почтового банка автор исследования ставит ПАО АКБ «Связь Банк» указывая, что «...предоставление почтовыми отделениями финансовых услуг в России осуществляется в двух формах: почтовый банк («Связь-Банк») и филиалы коммерческих банков на базе почтовых отделений...».⁵⁰⁶ Данная трактовка роли ПАО АКБ «Связь Банк», как полноценного банковского актива почтового оператора на тот момент была преждевременной и необоснованной ни с юридической точки зрения - ФГУП «Почта России» никогда не владела долей в капитале ПАО АКБ «Связь Банк», ни с фактической точки зрения - когда ПАО АКБ «Связь Банк» в разгар финансового кризиса перешёл для антикризисного управления в госкорпорацию - Внешэкономбанк.

По похожему сценарию развития почтовых и банковских отношений видит автор диссертационного исследования «Почтово-банковские услуги как перспективное направление развития розничного бизнеса в Российской Федерации» на соискание учёной степени доктора экономических наук 2010 год, **Геннадий Юрьевич Мещеряков**, выстраивая эти взаимоотношения тоже на основе видения стратегии ПАО АКБ «Связь Банк» - «...сегодня многие российские банки проявляют заинтересованность в развитии взаимоотношений с почтой. Однако широкомасштабное сотрудничество, используя возможности интеграции, поддерживает несколько банков, среди которых лидирует Связь-банк. Исторически сложилось, что этот банк был создан для финансово-кредитного обслуживания деятельности предприятий отрасли «связь», в том числе и почтовой системы страны...», или же – «...по решению Совета Внешэкономбанка, одоббившего стратегию развития Связь-банка, содержащую задачу полномасштабной интеграции с Почтой России,

⁵⁰⁶ Ившин Михаил Сергеевич - «Маркетинговая концепция развития почтового банка» 2004 год, стр. 38,40-42

*почтово-банковский бизнес в России начинает свое развитие с создания специализированного почтового банка. Заметим, что сеть отделений Связь-банка достаточно широка и охватывает преимущественно удаленные регионы России...».*⁵⁰⁷

Также банковской основой почтового оператора в лице ПАО АКБ «Связь Банк» видит в своём диссертационном исследовании «Концепция развития почтово-банковского бизнеса в России» на соискание учёной степени кандидата экономических наук 2006 год, **Андрей Владимирович Чавтур** – *«...в рамках исследования тенденций и проблем становления почтово-банковского бизнеса, представляется целесообразным проанализировать современное развитие этого направления в АКБ «Связь-Банк», как одном из лидеров и пионеров на отечественном рынке почтово-банковских услуг. Собственно банк не является системообразующим в банковской системе страны (комплексная доля рынка - 0,2%). Вместе с тем, его следует признать относительно крупным финансовым институтом, учитывая наличие широкой филиальной сети (30 регионов) и объем работающих активов свыше пяти млрд. руб...».*⁵⁰⁸

Страхование («Russian Post Insurance») – страховые услуги, страхование корреспонденции, страхование доставки грузов и товаров, услуги страхования жизни и здоровья, движимого и недвижимого имущества.

Пенсионный фонд («Russian Post Pension Fund») – управление пенсионными фондами почтово-сберегательной системы. Прием, учёт и выплата пенсионных накоплений, программы индивидуального пенсионного планирования. Взаимодействие с региональными отделениями Пенсионного фонда Российской Федерации.

Платёжная система («Russian Post Settlement Centre») – собственная замкнутая на внутренний рынок платёжная система, осуществляющая

⁵⁰⁷ Мещеряков Геннадий Юрьевич - «Почтово-банковские услуги как перспективное направление развития розничного бизнеса в Российской Федерации» на соискание учёной степени доктора экономических наук 2010 год, стр. 203-204, 246

⁵⁰⁸ Чавтур Андрей Владимирович - «Концепция развития почтово-банковского бизнеса в России» на соискание учёной степени кандидата экономических наук 2006 год, стр. 75

расчёты посредством платёжных инструментов – платёжных поручений, платёжных требования, чеков или пластиковых карт. Собственные нормативные акты регулирования и правила, технологические платформы и решения, платёжные и расчётные инструменты, позволят создать независимую платёжную систему, использующую *основную расчётную валюту - российский рубль и собственный эмитируемый платёжный инструмент – социальную карту почтово-сберегательной системы* по примеру почтового оператора Аргентины - Correo Argentino.

Возможно рассмотрение имплантации технологии УЭК (Универсальная электронная (платёжная) карта) как опорного платёжного инструмента для почтово-сберегательной системы.⁵⁰⁹ Общие положения об универсальной электронной карте определены Федеральным законом от 27 июля 2010 года №210-ФЗ «Об организации предоставления государственных и муниципальных услуг».⁵¹⁰ Проект «Универсальная электронная карта» имеет государственное значение, реализуется под контролем Министерства экономического развития Российской Федерации и других уполномоченных органов.

Разработчиками проекта «Универсальная электронная карта» предполагается, что с помощью УЭК можно будет получить доступ не только к финансовым услугам, но и к услугам Федеральной налоговой службы, Федеральной миграционной службы, Службы государственной регистрации, ГИБДД через банкоматы и платёжные терминалы, а также через специальные ридеры, которые подключаются к компьютеру. Карта выдается бесплатно на пять лет.

Таким образом, автором исследования поразумевается, что ядром финансового блока почтово-сберегательной системы будет являться сам *Российский почтово-сберегательный банк - РПСБ («Russian PostSavings*

⁵⁰⁹ <http://www.uecard.ru/for-citizens/what-is-uec>

⁵¹⁰ Федеральный закон от 27 июля 2010 года № 210-ФЗ «Об организации предоставления государственных и муниципальных услуг»

Bank») социально ориентированное финансовое учреждение, отвечающее за финансовые операции почтово-сберегательной системы. По своей сути это **«особый банк»**, который имеет банковскую лицензию, выданную монетарным регулятором – Центральным Банком России.

*Банковская политика почтово-сберегательной сферы, должна отличаться особой осторожностью и рациональным консерватизмом, основанным на социальной ответственности и приоритете государственных целей и задач.*⁵¹¹ Почтово-сберегательный банк, работающий с национальными сберегательными фондами, должен иметь в своём арсенале прозрачный и понятный инструментарий, позволяющий осуществлять социально ориентируемую банковскую политику, основанную не на сиюминутном извлечении прибыли, а на долгосрочном, партнёрском отношении с малообеспеченными слоями населения.

В диссертационном исследовании «Почтово-банковские услуги как перспективное направление развития розничного бизнеса в Российской Федерации» на соискание учёной степени доктора экономических наук 2010 год, **Геннадия Юрьевича Мещерякова**, это тоже подчёркивается – *«...почтовый банк, таким образом, несет в себе широкую социальную функцию, при этом, наделен всеми функциями коммерческих организаций, в том числе финансовых, кредитных, страховых, лизинговых организаций, имея в качестве основного акционера государство...»*.⁵¹²

Однако, несмотря на такую трактовку и всё понимание социальности данного финансового института, автор исследования оставляет за Почтовым банком практически весь спектр финансовых операций свойственный коммерческим банкам – *«...организация привлечения займов и кредитов и привлечение займов и кредитов, в том числе на финансовых рынках...»* по своей сути это финансовый андеррайтинг, крайне рискованные инвестиции

⁵¹¹ Определение автора

⁵¹² Мещеряков Геннадий Юрьевич - «Почтово-банковские услуги как перспективное направление развития розничного бизнеса в Российской Федерации» на соискание учёной степени доктора экономических наук 2010 год, стр. 238

«...приобретение долей (акции, паёв) в уставном капитале хозяйственных обществ, а также инвестиционных и паевых инвестиционных фондов...» или же «...приобретение у третьих лиц права требования исполнения обязательств в денежной форме и выпуск эмиссионных ценных бумаг, обеспеченных указанными требованиями...» - то есть прямые сделки секьюритизации активов, что никак не коррелирует с социальной миссией и политикой финансового консерватизма, в которой так нуждается данная сфера финансов.⁵¹³

В тоже время, по мнению автора данного исследования, сфера перечня финансовых операций требует уточнения в соответствии с социальной миссией почтово-сберегательной системы. Автором сформулированы основные *финансовые услуги* для физических и юридических лиц:⁵¹⁴

- вкладные операции (в том числе целевые пенсионные);
- переводы денежных средств, посредством платёжной системы «Russian Post Settlement Centre»;
- услуги страхования, совместно с «Russian Post Insurance»;
- лизинг, совместно с «Russian Post Leasing»;
- прием платежей в пользу третьих лиц (коммунальные платежи, обязательные платежи в пользу государственных органов власти);
- операции с пластиковыми картами национальной платёжной системы;
- инкассация денежных средств физических и юридических лиц;
- операции с ценными бумагами почтово-сберегательной системы (деPOSITные и сберегательные сертификаты, собственные облигации и векселя);
- кредитование юридических (особенно малый бизнес) и физических лиц;
- исполнение и сопровождение специальных государственных программ федерального и регионального уровней;

⁵¹³ Мещеряков Геннадий Юрьевич - «Почтово-банковские услуги как перспективное направление развития розничного бизнеса в Российской Федерации» на соискание учёной степени доктора экономических наук 2010 год, стр. 238-240

⁵¹⁴ Разработано автором

- операции со счетами юридических лиц.

Также автор, очерчивает круг *особой инфраструктурно-социальной нагрузки Национальной почтово-сберегательной системы*.⁵¹⁵

- оператор-управляющий национальной платёжной системой совместно с «Russian Post Settlement Centre»;

- ответственный оператор по сбору коммунальных и обязательных государственных платежей;

- пенсионный оператор совместно с «Russian Post Pension Fund»;

- оператор по счетам местных органов власти (муниципальных и региональных).

Опираясь на консервативные цели и задачи такого института, как почтово-сберегательный банк, у него в арсенале должны быть ряд обязательных консервативных политик и *консервативный финансовый инструментарий*.⁵¹⁶

Например, в своём исследовании ВСГ так и указывает, что *основное рыночное предложение банка* – ограниченный набор простых, удобных и недорогих розничных банковских продуктов для массового сегмента в шаговой доступности.⁵¹⁷ В зависимости от широты и полноты формируемой и реализуемой *банковской политики* для почтово-сберегательной системы центральную и основополагающую часть должна занимать сберегательная политика.^{518/519/520}

Сберегательная политика - исключительная сложность рыночной экономики состоит в том, что пропорция между «потреблением» и «сбережением». Именно банк должен стать ключевым в продвижении «культуры финансовых сбережений», стимулируя, своей политикой

⁵¹⁵ Разработано автором

⁵¹⁶ Разработано автором

⁵¹⁷ «Почта России стратегия 2012-2016» ВСГ стр. 49

⁵¹⁸ Русанов Ю.Ю. Теория и практика банковского риск-менеджмента / Ю.Ю. Русанов; Моск. банковский ин-т. – М., 2004 г., 199 стр.

⁵¹⁹ Международная научно-практическая конференция «Экономика и менеджмент: от теории к практике» - «Элементы банковской политики социально ориентированного кредитного института», Ростов-на-Дону август 2014 года, Маганов В.В.

⁵²⁰ Маганов В.В., Русанов Ю.Ю. «Особенности банковского менеджмента сберегательной сферы финансов» - М.; издательский дом – «Буки Веди», 18,3 п.л., 2013 год -292 стр.

экономических субъектов к сберегательному поведению на финансовом рынке.

Депозитная политика - особенностью депозитной политики кредитного учреждения работающего в сберегательной сфере являются:

- консервативная процентная политика (средневзвешенные проценты по депозитному портфелю, ниже среднерыночных аналогичных показателей других банков лидеров);
- обязательное наличие в депозитном портфеле линейки максимально длинных по срочности депозитов (детские вклады);
- наличие преференций для пенсионной группы в виде повышенной процентной политики по отношению к другим группам вкладчиков.

*Выходом из сложившейся «ростовищической» ситуации, является формирование российского рынка консервативных финансовых инструментов (приложение 23).*⁵²¹

Кредитная политика - активно функционирующий банк должен иметь достаточно детально разработанную эксклюзивную схему проведения и развития кредитных операций.⁵²²

Учитывая нарастающие риски в кредитной сфере, усложняющиеся и не прозрачные механизмы кредитования, раздача банками кредитов «налево и направо» (образование «кредитного навеса»), особенностью кредитной политики банка работающего в сберегательной сфере должен являться его *кредитный консерватизм*, который должен, по мнению автора, выражаться в следующих элементах:⁵²³

- отсутствие скоринговых систем оценки клиентов;
- кредитование должно осуществляться только тех клиентов, которые имеют достаточно продолжительный и положительный опыт работы с банком (наличие положительной депозитной истории);

⁵²¹ Предложение и разработка автора

⁵²² Русанов Ю.Ю. Теория и практика банковского риск-менеджмента / Ю.Ю. Русанов; Моск. банковский ин-т. – М., 2004 г., 199 стр.

⁵²³ Разработка и предложение автора

- полное отсутствие в линейке банка POS кредитования (экспресс кредиты в розничных торговых точках);
- также отсутствие в арсенале банка кредитных карт;
- уплата процентов по кредиту осуществляется только по дифференцированной процентной ставке (аннуитетные платежи полностью отсутствуют).

Ценовая политика - имеет одно из важнейших значений для успешной предпринимательской деятельности кредитных учреждений, целью которой является извлечение прибыли из тарифной составляющей.⁵²⁴ Почтово-сберегательный банк в своей тарифной политике должен придерживаться следующих принципов:

- при обслуживании социально значимых финансовых потоков (обязательные коммунальные, налоговые, благотворительные платежи) полное отсутствие комиссий; отсутствие комиссий при обслуживании ссудных счетов;
- использование расчёта стоимости кредита только по схеме дифференцированных платежей (полное отсутствие механизма аннуитета).

Инвестиционная политика - приобретает в России все большее значение операции коммерческих банков на фондовом рынке.⁵²⁵ Данная тенденция обусловлена рядом факторов, такие как, либерализация финансового рынка страны, вступление в ВТО (Всемирная торговая организация), организация по созданию МФЦ (Международного финансового центра) в России, так и возникновением порой необоснованно высокой маржи от спекуляций на фондовом рынке, чем коммерческие банки и стараются максимально воспользоваться. Поэтому Российскому почтово-сберегательному банку, по мнению автора, следует жёстко регламентировать операции на фондовом

⁵²⁴ Русанов Ю.Ю. Теория и практика банковского риск-менеджмента / Ю.Ю. Русанов; Моск. банковский ин-т. – М., 2004 г., 199 стр.

⁵²⁵ Русанов Ю.Ю. Теория и практика банковского риск-менеджмента / Ю.Ю. Русанов; Моск. банковский ин-т. – М., 2004 г., 199 стр.

рынке:⁵²⁶ полный запрет на работу с (ПФИ) производными финансовыми инструментами; полный запрет на работу с долговыми (кроме государственных и муниципальных займов) и долевыми ценными бумагами компаний (третьих лиц), как за счёт средств банка, так и за счёт средств клиентов, исключением может быть индивидуальное поручение клиента на ту или иную операцию за его счёт и риск; полный запрет посреднических операций организационного характера: андеррайтинг, сделки секьюритизации, сопровождение сделок слияния и поглощения, публичный консалтинг и активная реклама фондового рынка.

Инструменты рынка ценных бумаг характерные сберегательной сфере:⁵²⁷

- государственные и муниципальные облигации;
- собственные эмитированные векселя банка;
- собственные сберегательные и депозитные сертификаты банка;
- собственные долговые (облигации) ценные бумаги банка;
- расчётные чеки, чековые и сберегательные книжки.

Политика рисков - включает перечень рисков, анализ и мониторинг которые предполагает проводить банк, оценку клиентов и проектов, включая отрасли, географию, демографию и так далее.⁵²⁸ *Сберегательные институты по своей специфике и роду деятельности крайне не расположены к рисковым операциям.* Более того, в самом уставе Российского почтово-сберегательного института должно быть указано, что аппетит к риску минимален, и в обязательном порядке должен быть покрыт внутренними резервами банка.

Работа с проблемными кредитами - особый раздел банковской политики, иногда включаемый в менеджмент кредитного риска, предполагает наличие различных схем реагирования банка на трудности заёмщика (индикаторы кредитного мониторинга, формулировки запросов,

⁵²⁶ Разработка и предложение автора

⁵²⁷ Разработка и предложение автора

⁵²⁸ Рusanов Ю.Ю. Теория и практика банковского риск-менеджмента / Ю.Ю. Рusanов; Моск. банковский ин-т. – М., 2004 г., 199 стр.

реакции заёмщиков на запрос и, в зависимости от них, - включение санкций секьюритизации - продажа кредитной задолженности третьему лицу со скидкой (дисконтом), реструктуризация кредита, помощь заемщику).⁵²⁹

Специфика сберегательного института состоит в том, что он не должен активно присутствовать на рынке секьюритизированных активов, в той части, чтобы не концентрировать на своём балансе рисковые кредиты (думая, что в любой момент может их продать, снижая тем самым порог «строгости» отбора заёмщиков), таким образом, с проблемной задолженностью сберегательный институт будет вынужден (должен) бороться сам, своими силами, следовательно, возможная просрочка должна, покрываться только за счёт внутренних резервов и инструментов (залогов, страховок или реструктуризации долга).

*Политика залогов - включает эксклюзивный для каждого конкретного банка перечень наиболее и наименее предпочтительных в качестве залогов объектов, требования к качественным характеристикам залогов (легкость оценки, рыночность/ликвидность, устойчивость к потере потребительной стоимости, подконтрольность местонахождения/хранения и т.д.), типовые договора и иные залоговые документы, порядок регистрации залогов (цессии), уровень и мониторинг ссудной марки, схемы проведения залоговых операций, возможность и порядок отчуждения, схемы реализации заложенного имущества, установление внутренних и внешних ограничений и запрещений.*⁵³⁰

*Российский почтово-сберегательный банк в реализации своей политики залогов по предложению автора, обязан придерживаться следующих основополагающих консервативных моментов.*⁵³¹

⁵²⁹ Русанов Ю.Ю. Теория и практика банковского риск-менеджмента / Ю.Ю. Русанов; Моск. банковский ин-т. – М., 2004 г., 199 стр.

⁵³⁰ Русанов Ю.Ю. Теория и практика банковского риск-менеджмента / Ю.Ю. Русанов; Моск. банковский ин-т. – М., 2004 г., 199 стр.

⁵³¹ Разработка и предложение автора

- в любой кредитной сделке иметь залог, гарантию, поручительство или страховку;

- иметь лимитируемую стоимостную границу по кредиту, сверх которой залог уже просто обязателен кроме других видов снижения рисков;

- приоритет следует отдавать залогам в виде собственных банковских инструментов, таких как: сберегательные и депозитные сертификаты банка, собственные векселя банка, недвижимость из кредитуемых банком проектов, драгоценные металлы и камни, собственные акции или облигации банка; государственные ценные бумаги (облигации крупных системообразующих компаний, кроме акций).

Структурирование и политика диверсификации - содержит разработку и следование в процессе работы с клиентурой позиции банка по отношению к основным параметрам (характеристикам) банковского продукта: вид кредита, депозита, суммы, схема выдачи, срока, уровня и вид процента, комиссионные, обеспечение, условия погашения, прочие условия и санкции. Их перечень, соотношение и значение, с одной стороны, базовые и предпочтительные направления диверсификации (разнообразия, рассредоточения) кредитного, депозитного и других портфелей. В соответствии с этим в сфере управления активами против пассивов уточняются принципы и направления диверсификации пассивов.⁵³²

Сберегательная сфера с точки зрения диверсификации особенно важна для менеджмента Российского почтово-сберегательного банка. Диверсификация по пассивам (источникам) и по активам (точкам приложения капитала) позволяет в минимальной степени подвергать банк стрессовым ситуациям и в максимально короткие сроки гибко реагировать на возможные кризисные явления в экономике, мобильно формируя ресурсы по пассивам и активам. Диверсификация, по мнению автора исследования в рамках консервативной

⁵³² Русанов Ю.Ю. Теория и практика банковского риск-менеджмента / Ю.Ю. Русанов; Моск. банковский ин-т. – М., 2004 г., 199 стр.

стратегии, может привести к ограниченному выбору инструментария по банковским пассивам и по банковским активам, однако должна удовлетворять основному требованию такой стратегии, консервативного минимализма и низкой риск - стратегии.

Политика санкций - входит в область кредитного и депозитного мониторинга (слежения) и предполагает разработку и фиксацию перечня нарушений договоров, их индикаторы (сигналы о наличии) и свод различных по радикальности мер (штрафы, пени, изменение ставок, досрочный возврат кредитов, прекращение выдачи новых, арест счетов и т.д.), применяемых по отношению к клиенту-нарушителю, но в соответствии с причинами, их вызвавшими, и степень его личной вины.⁵³³ *Основополагающим моментом политики санкций в сберегательной сфере, является более партнёрские патерналистские отношения с клиентами, направленные на совместное разрешение возникших форс-мажорных обстоятельств, а не «выбивание» из клиентов всеми методами долгов, пени и штрафов, не продажа клиента «на сторону» коллектору и не травля судебными приставами.*

Сервисная политика - для Российского почтово-сберегательного банка расчётно-кассовое обслуживание клиентов является *приоритетной задачей* и должна сводиться к следующим основополагающим моментам:⁵³⁴

-расчётно-кассовое обслуживание должно быть доступно по тарифам (а по ряду операций и бесплатным);

-расчётно-кассовое обслуживание должно быть доступно территориально (то есть, сеть обслуживания клиентов должна быть максимально широка, порой в не зависимости от рентабельности подразделений);

-расчётно-кассовое обслуживание должно быть одновременно современно и консервативно (клиенты должны иметь право выбора в обслуживании,

⁵³³ Русанов Ю.Ю. Теория и практика банковского риск-менеджмента / Ю.Ю. Русанов; Моск. банковский ин-т. – М., 2004 г., 199 стр.

⁵³⁴ Разработка и предложение автора

либо напрямую в офисах внутренних структурных подразделений, либо в удалённом режиме);

-формируя комплекс услуг по расчётно-кассовому обслуживанию банк должен учитывать интересы и особенности обслуживания малообеспеченных слоёв населения: пенсионеров, студентов, работников бюджетной сферы.

Для такого рода финансовых учреждений как почтово-сберегательный банк *ключевым показателем эффективности должен служить социальный вклад в развитие общества*, такими характеристиками эффективной почтово-сберегательного банка могут стать:

-степень выполнения социальных функций в финансовой сфере (широта социальных услуг);

-степень выполнения государственных функций в финансовой сфере (какие государственные функции выполняет банк и в полной ли мере);

-степень и широта доступности недорогих и качественных банковских и почтовых услуг клиентам (тарифная политика и её гибкость);

-степень розничной и территориальной доступности (сетевое территориальное покрытие);

-степень универсальности банковского учреждения в финансовой сфере (количество и качество услуг оказываемых в рядовом подразделении банка).

5.4. Методика локализации. Управление региональными структурными подразделениями.

Управление многофилиальными компаниями зачастую требует нетривиальных управленческих навыков и приёмов. Чтобы эффективно управлять синергетическим эффектом от слияния филиальной сети ФГУП «Почта России» и двух прогосударственных банков ПАО «Сбербанк» и АО «Россельхозбанк», необходимо понимать масштабы и *гигантизм структуры*. Более 42 тысяч подразделений почтового оператора и порядка 20 тысяч подразделений банковского блока, вместе образуют более 62 тысяч подразделений новой почтово-сберегательной системы. По своему масштабу

это сопоставимо с лидером в данной отрасли, China Post Group у которой более 82 тысяч подразделений различного назначения.

Следует отметить также огромный *синергетический эффект* оказываемый на экономику в целом, от слияния таких мегаинститутов. Синергия (греч. *συνεργία* - сотрудничество, содействие, помощь, соучастие, сообщничество; от греч. *σύν* - вместе, греч. *ργον* - дело, труд, работа, (воздействие) это суммирующий эффект взаимодействия двух или более факторов, характеризующийся тем, что их действие существенно превосходит эффект каждого отдельного компонента в виде их простой суммы.⁵³⁵

Для оценки синергетического эффекта можно агрегированно, использовать следующие группы подходов (методов):

- *упрощённый скоринговый метод*, позволяющий по открытым данным судить о масштабе синергетики проекта;⁵³⁶

- *оценочные методы стоимости компании*, основанные на различного рода математическом моделировании стоимостной оценки бизнеса после слияния/поглощения, используемые в основном профессиональными участниками финансового рынка - консалтинговыми фирмами консультантами и инветбанкирами по сделкам M&A (англ. mergers and acquisitions - слияния и поглощения).^{537/538}

Вследствие того, что, оценочные методы стоимости компании, используются профессиональными участниками на основании данных внутрикорпоративной отчётности, имеющие, как правило, статус инсайдерской информации и доступные ограниченному кругу заинтересованных лиц инсайдеров, автором исследования, для оценки

⁵³⁵ Жилин Д. М. Теория систем. — М.: УРСС, 2004. — с. 183

⁵³⁶ Разработка автора

⁵³⁷ M&A - слияние и поглощение (англ. Mergers and Acquisitions, M&A) — класс экономических процессов укрупнения бизнеса и капитала, происходящих на макро- и микроэкономическом уровнях, в результате которых на рынке появляются более крупные компании взамен нескольких менее значительных, http://vtbjournal.ru/number_detail.asp?aid=643 «Сделки M&A Купля-продажа банков»

⁵³⁸ Журнал «Бухгалтерский учёт и анализ» (май-июнь, №3/2011) Т.А. Козенкова, д-р экон. наук - «О построении системы показателей синергетического эффекта финансово-экономической интеграции», с. 61-68

синергетического эффекта предлагается использовать, первый *упрощённый скоринговый метод* синергетической оценки, на основе ежегодного рейтинга проекта «Эксперт РА» – 400 за период с 2008 по 2014 годы⁵³⁹ (приложения - статистические и расчётно-аналитические таблицы с 43 по 52). Из приведённого рейтинга и расчёта на его основе, автором исследования сделан вывод, что по итогам 2014 года стоимостной синергетический эффект от слияния двух лидеров банковской отрасли и лидера отрасли почтовых услуг, будет более чем существенным (расчётно-аналитические таблицы 44,51,52):

- по объёму реализации услуг более 2 трлн. рублей, Национальная почтово-сберегательная система станет лидером и займёт 1-е место, из компаний не сырьевого сектора, или 4-е место в общем зачёте вслед за тройкой компаний сырьевого сектора экономики;

- по показателю прибыли до налогообложения более 455 млрд. рублей, уже войдёт в тройку лидеров, 3-е место в итоговом списке;

- по показателю чистой прибыли почти 363 млрд. рублей, тоже займёт почётное 3-е место итогового рейтинга.

Кроме того, следует отметить, что кроме прямых валовых синергетических показателей, эффект синегрии со временем будет проявляться и найдёт своё отражение, как в доходных, так и в расходных статьях затрат проекта.

Например, в доходных статьях:

- получение дополнительных доходов от использования совместной инфраструктуры системы (установка банкоматов и терминалов удалённого доступа по оплате услуг или отправке писем и сообщений);

- получение дополнительных доходов за счёт увеличения возможных операций на единицу операционного персонала.

В расходных статьях:

⁵³⁹ Рейтинг крупнейших компаний России по объёму реализации продукции «Эксперт РА- 400» (в млн. руб) http://expert.ru/ratings/rejting-krupnejshih-kompanij-rossii-2014-po-ob_emu-realizatsii-produktsii/

- снижение издержек за счёт сокращения не производственной части центрального аппарата объединяемых частей (расходы на персонал и обслуживаемую инфраструктуру центральных офисов);
- снижение издержек по закупке расходных материалов, а также капитальных затрат за счёт масштаба;
- снижение затрат на транспортной логистике (инкассация и корреспонденция);
- снижение затрат на совместной профессиональной подготовке кадрового состава в профильном внутрикорпоративном отраслевом институте;
- снижение ИТ затрат на разработку и эксплуатацию совместных программных комплексов и инженерных сетей.

Таким образом, можно констатировать, что синергетический эффект от слияния ПАО «Сбербанк России», АО «Россельхозбанк» и ФГУП «Почта России» окажет существенное влияние не только на отдельные отрасли (банковскую или почтовую), но и на всю экономику в целом, став лидером не сырьевого сектора экономики.

В своём аналитическом обзоре «Почта России стратегия 2012-2016» BCG даёт рекомендации по повышению эффективности управления сетью почтового оператора.

ФГУП «Почта России» имеет одну из самых больших сетей отделений почтовой связи в мире порядка 42 тысяч отделений. При этом в 2010 году из-за несбалансированности сети и неэффективности бизнес-процессов рентабельными были менее 20% отделений. В сельской местности только 7% отделений были рентабельными и 93% генерировали убытки. Большинство классов городских отделений прибыльны или находятся на уровне безубыточности. Исключение составляет класс 1 – флагманские отделения, убыточность которых связана с избыточными площадями и режимом работы.⁵⁴⁰ Причинами катастрофической убыточности специалисты BCG видят в избыточном количестве отделений почтовой связи в сельской

⁵⁴⁰ «Почта России стратегия 2012-2016» BCG стр. 64

местности, пересмотре нормативов покрытия сети по плотности населения одно почтовое отделение на 2000 тыс. человек, по мнению экспертов BCG для проживающих в сельской местности 37,5 млн. человек, требуется 18750 отделений почтовой связи. В настоящее время количество сельских стационарных ОПС (отделения почтовой связи) – 30427, что на 11677 единиц превышает норматив. Причём все сверхнормативные филиалы – это отделения с низким числом транзакций (3-5 в день, в основном оплата счетов). Таким образом, консультанты дают рекомендацию по обновлению нормативов 1981 года плотности сети почтового оператора которые не соответствуют реальной плотности населения в 2012–2016 гг. и требуют пересмотра с учетом сложившейся в России динамики демографической ситуации: для сельской местности 2500 человек на одно ОПС, для городской – от 5000 до 15 000 человек на одно ОПС в зависимости от размера города. По мнению экспертов BCG меры по сокращению сети ОПС не означают отказа от предоставления услуг. В мире сегодня во многом регулируется не столько размер сети национального почтового оператора, сколько качество и доступность услуг, ведь качественная и доступная услуга может быть оказана и без наличия отделения. ФГУП «Почта России» продолжит обслуживать своих клиентов в удаленных районах не только через остающуюся в соответствии с нормативами сеть отделений почтовой связи, но и через почталонов и передвижные отделения.⁵⁴¹

Возможно, что зарубежная практика по оптимизации розничных структур сетевых компаний при массовом сокращении точек доступа и показывает положительный результат за счёт распространения услуг удалённого доступа, *но в России такой подход может не сработать* по ряду причин, начиная от того, что далеко не все респонденты имеют доступ до удалённых каналов связи, компетенции работы в сети, доверие к таким сервисам, да и документированное подтверждение о произведённой операции многие желают иметь на бумажном носителе с печатью, а не в виде электронной

⁵⁴¹ «Почта России стратегия 2012-2016» BCG стр. 65

квитанции без видимых признаков проведения операции – печатей и подписей операционистов. Поэтому к вопросу о сокращении сети почти в два раза, следует подходить крайне осторожно, стараясь избегать инфраструктурных и, в конечном счёте, негативных социальных последствий.

В тоже время, аналитики BCG видят выход из сложившегося положения кроме сокращения самих подразделений в увеличении прибыльности оставшихся. Прибыльность сети почтового оператора определяется тремя факторами – доходами и требованиями бизнеса к сети, затратами на сеть, государственным регулированием. Каждый из этих факторов можно развить или оптимизировать. Низкая прибыльность сети объектов почтовой связи обусловлена низкой доходной базой, наличием избыточного числа отделений и их размещением, неэффективностью организации, контроля и управления процессами в ОПС:⁵⁴²

- основную выручку почтовый оператор получает в городах, где качество сервиса невысоко (очереди, места с низкой проходимостью), между тем как большая часть ОПС сети из-за нормативного регулирования расположена в селе;

- процессы внутри отделений не эффективны, около 70% выручки отделений идёт только на покрытие трудовых затрат операторов;

- три вышеперечисленные причины обуславливают высокие административные затраты на управление отделениями, когда около 20% всех трудовых затрат идёт на содержание административной структуры (Почтамт, УФПС).

Практически все замечания являются правомерными и их можно взять в работу, повысив рентабельность основной сети по следующим направлениям:

⁵⁴² «Почта России стратегия 2012-2016» BCG стр. 65-66

- за счёт синергетического эффекта от объединения с существующими банковскими офисами на местах, *тем более, что практически повсеместно в силу исторических причин, почтовая сеть и филиалы сберегательных касс были открыты под одной общей крышей, формируя единый социально-бытовой кластер инфраструктуру;*

- за счёт управления (но не закрытия) почтовыми и филиальными мощностями подразделений по территориальным локациям;

- повышения рентабельности подразделений за счёт укрепления операционного потенциала с помощью автоматизированных устройств, таких как универсальные банкоматы, платёжные терминалы, информационные киоски с платёжными функциями.

*На взгляд автора, следует не просто пересмотреть коэффициенты достаточности покрытия по плотности населения проживающего на территории, сколько усовершенствовать подход к размещению или релокации уже имеющейся сегодня сети с учётом технического перевооружения – необходимо разработать методику управления локацией территориальных подразделений почтово-сберегательной системы (далее методика локации).*⁵⁴³

Методика локации подразумевает следующее управление территориальной сетью розничных подразделений в городах и населённых пунктах и агломерациях численностью от 100 тысяч человек, по воздействиям:

- слияние подразделений находящихся вблизи друг друга;
- релокацию подразделений;
- открытие нового территориального подразделения (где, приоритетными для открытия новых структурных подразделений являются - районы новостроек; транспортно-пересадочные узлы (ТПУ) с высокой пропускной способностью; торгово-развлекательные центры (ТРЦ); крупные социальные инфраструктурные объекты (стадионы, театры, зоны отдыха и рекреации).

⁵⁴³ Методика локализации территориальных подразделений – разработка автора

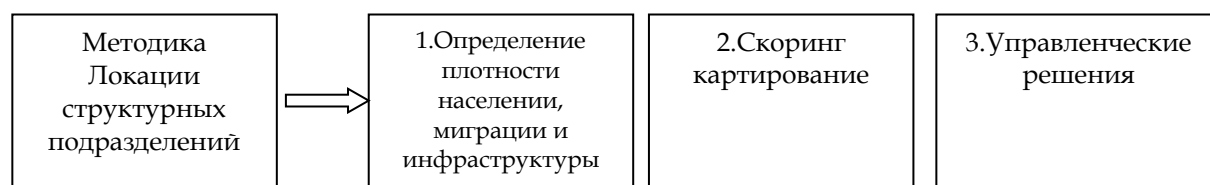
Целью методики локации является распределение структурных подразделений сети почтово-сберегательной системы и автоматизированных устройств доступа (АУД) по локальным рынкам города (городской агломерации), определение мест их предпочтительного размещения.

Минимальное количество жителей на одно структурное подразделение 10 тысяч человек. Методика локации определяет географическое предпочтительное размещение структурных подразделений в крупных населённых агломерациях. Для корректности распределения структурных подразделений, каждая агломерация для анализа должна быть разбита на площади кратные 9 квадратным километрам каждый (квадрат 3 километра на 3 километра) для агломераций свыше от 1 млн. человек, площадь кратная 16 квадратным километрам каждый (квадрат 4 километра на 4 километра) для агломераций свыше 100 тысяч человек, площадь кратная 25 квадратным километрам каждый (квадрат 5 километра на 5 километра) для агломераций свыше менее 100 тысяч человек.

Предложенная автором исследования *методика локации* состоит из следующих составных частей-этапов:

- определение плотности населения по территории, его миграционных потоков и предпочтений внутри локации (города (по районам), населённого пункта или другого территориального разреза);
- скоринг картирование (сопоставление/наложение карт миграционных потоков с картой сегодняшнего размещения розничной сети, предварительный анализ полученных результатов);
- управленческие действия по коррекции локации розничных подразделений.

Схема 5.4.⁵⁴⁴



⁵⁴⁴ разработка автора

Данная методика не может быть распространена на размещение социально значимых подразделений – например, на закрытых и удалённых территориальных образованиях или государственных объектах (воинских частях или системообразующих госучреждениях и предприятиях).

Определение миграционных потоков осуществляется по ряду критериев интегральной оценки, которые взвешивают по экспертным коэффициентам нормирования внутри кейсов.

Таблица 5.4.1⁵⁴⁵

Первый Кейс (характеристики населения)	Обозначение	Нормированный коэффициент в интегральной оценке (n)
Численность населения	Pi (The population of)	0,35
Плотность населения на 1 кв.км.	PDi (Population density per 1 sq. km.)	0,30
Экономически активное население	EAPi (Economically active population)	0,20
Пенсионеры	PSi (Pensioners)	0,15

$$C1 = Pi^{норм} + PDi^{норм} + EAPi^{норм} + PSi^{норм}$$

где: Pi (норм) – численность населения; PDi (норм) – плотность населения на 1 кв. км.; EAPi (норм) – экономически активное население; PSi (норм) – пенсионеры; i – территория по списку.

Численность населения на исследуемой территории – по данным переписи Росстата или по данным местных органов (паспортного стола). 1 балл – 1 тысяча человек (лимитное ограничение 100 баллов).

Плотность населения на 1 кв. км. – 10 человек 1 балл (1000 человек равно лимитному ограничению 100 баллов).

Экономически активное население – численность постоянно работающего населения, данные территориального подразделения департамента занятости. 1 балл – 1 тысяча населения.

Пенсионеры – численность постоянного пенсионного населения на той или иной территории можно запросить в территориальных отделениях пенсионного фонда Российской Федерации. Пенсионеры являются самым осёдлым слоем населения. 1 балл – 1 тысяча населения.

Таблица 5.4.2⁵⁴⁶

⁵⁴⁵ разработка автора

Второй Кейс (инфраструктурные объекты на территории агломерации)	Обозначение	Нормированный коэффициент в интегральной оценке (n)
Транспортные хабы и магистрали	THi (Transport hub and railway)	0,25
Новостройки	NBi (New Buildings)	0,20
Новые предприятия	NEi (New enterprises)	0,20
Торгово-развлекательные центры (ТРЦ)	SMi (Shopping malls)	0,25
Другие крупные социально значимые инфраструктурные объекты	OSi (Other large socially important infrastructure objects)	0,10

$$C2 = THi^{норм} + NBi^{норм} + NEi^{норм} + SMi^{норм} + OSi^{норм}$$

Транспортные хабы и магистрали - пропускная способность тысяч человек или тысяч машин в сутки. Наличие такой информации можно взять из проектных документов по объекту или консалтинговых фирм оценивающих технические или инвестиционные характеристики объекта. 0,05 балл равен 1 тысячи человек или 1 тысячи машин.

Новостройки – примерное количество возможно проживающих на жилой площади исходя из законодательно социальной нормы. 0,1 балл равен 1 тысячи человек.

Новые предприятия – количество предполагаемых рабочих мест исходя из производственных мощностей указанных в технических характеристиках объекта. 0,1 балл равен 1 тысячи человек.

Торгово-развлекательные центры (ТРЦ) – пропускная способность торгового объекта исходя из отчётов самого торгового предприятия или тематических консалтинговых агентств. 0,05 балл равен 1 тысячи человек.

Другие крупные социально значимые инфраструктурные объекты – притягательность данных объектов для населения. 0,05 балл равен 1 тысячи человек.

Таблица 5.4.3⁵⁴⁷

Третий Кейс (миграционные потоки внутри агломерации)	Обозначение	Нормированный коэффициент в интегральной оценке (n)
Миграционные потоки (корректирующие плотность) (тыс.чел.)	Mi (migration)	0,40
Скорость миграционных потоков	SMi (the speed of migration)	0,40

⁵⁴⁶ разработка автора

⁵⁴⁷ разработка автора

(кол-во человек в час)		
Осёдлость (изменение численности)	Ri (rootedness)	0,20

$$C3 = Mi^{норм} + SMi^{норм} + Ri^{норм}$$

Миграционные потоки (корректирующие плотность) (тыс.чел.) – прохождение через точку наблюдения в день. 0,05 балл равен 1 тысячи человек (лимитное ограничение 100 баллов).

Скорость миграционных потоков (человек в час) - прохождение через точку наблюдения в час. 0,05 балл равен 1 тысячи человек (лимитное ограничение 100 баллов).

Осёдлость (изменение численности) за месяц – существенное изменение численность населения на определённой территории периодом на 90 дней. 1 балл – 1 тысяча человек (лимитное ограничение 100 баллов).

В случае если все нормированные показатели превышают 100 единиц, то все значения более 100 единиц нормируются и приравниваются к 100 единицам. Таким образом, для всех трёх анализируемых кейсов получается идентичная шкала значений.

Оценка может носить комплексный характер территории, тогда нормированные показатели всех трёх кейсов нормируются и складываются, такое применимо к городским агломерациям, имеющим на своей территории одновременно и населённые районы и транспортные хабы и другие социальные инфраструктурные объекты.

Таблица 5.4.⁵⁴⁸

Итоговый Кейс	Обозначение (case)	Нормированный коэффициент в интегральной оценке (n)
1-й кейс население	C1	0,30
2-й кейс инфраструктура	C2	0,30
3-й кейс миграция	C3	0,40

$$Cn = C1^{норм} + C2^{норм} + C3^{норм}$$

⁵⁴⁸ разработка автора

2. Скоринг картирование. Наложение полученных результатов на карту местности, совмещение с текущей локацией подразделений.

- красным цветом выделяют итоговый показатель (C1;C2;C3) – (100);
- тёмно-бордовым цветом выделяют итоговые показатели (C1;C2;C3) – (80-99);
- оранжевым цветом выделяют итоговые показатели (C1;C2;C3) – (60-79);
- жёлтым цветом итоговые показатели (C1;C2;C3) – (40-59);
- светло-жёлтым итоговые показатели (C1;C2;C3) – (20-39);
- территория не маркируется при итоговых показателях не менее 20.

Но оценка может носить и частичный характер отдельно по кейсам или в сочетании парных кейсов, всё зависит от поставленной управленческой задачи. Например, парный анализ, направленный на оценку инфраструктурной составляющей при размещении структурных подразделений или автоматизированных устройств доступа:

- красным цветом выделяют итоговый показатель (C1;C2;C3) – (0;100;100);
- тёмно-бордовым цветом выделяют итоговые показатели (C1;C2;C3) – (0;100;80);
- оранжевым цветом выделяют итоговые показатели (C1;C2;C3) – (0;80;60);
- жёлтым цветом итоговые показатели (C1;C2;C3) – (0;80;40);
- светло-жёлтым итоговые показатели (C1;C2;C3) – (0;60;40);
- территория не маркируется при итоговых показателях менее (0;60;40).

3. Управленческие решения - совмещая маркированные карты предпочтений и размещение структурных подразделений можно сделать вывод о необходимости корректировки размещения сети.

Таким образом, анализируя населённость агломераций, их инфраструктурные проекты и миграционные потоки, можно воздействовать на оптимальное размещение розничных подразделений в густо населённых, агломерациях.

5.5. Надзор и регулирование почтово - сберегательной инфраструктуры.

Надзор и регулирование являются неотъемлемым элементом государственного управления. Представляя собой важнейшую сферу верхнего (управляющего) уровня окружающей среды прямого характера воздействия, оно осуществляет установление границ и правил деятельности компаний, нормативное регулирование, защиту интересов различных сторон в общественных связях и государственные интересы в частности. Надзор и регулирование такой социально важной инфраструктурной единицы как почтово-сберегательная система многогранен и многосторонен.⁵⁴⁹ Регулирование деятельности почтово-сберегательной системы одним регулятором крайне затруднителен в силу широты её деятельности. Поэтому мониторинг и регулирование хозяйственной, финансовой и социальной деятельности почтово-сберегательной системы следует осуществлять посредством профильных компетенций и государственных регуляторов.⁵⁵⁰ Только такой многофакторный контроль позволит системно подойти к оценке деятельности почтово-сберегательного оператора. Осуществление той или иной деятельности базируется на институте лицензирования. *Лицензирование* - деятельность лицензирующих органов по предоставлению, переоформлению лицензий, продлению срока действия лицензий в случае, если ограничение срока действия лицензий предусмотрено федеральными законами, осуществлению лицензионного контроля, приостановлению, возобновлению, прекращению действия и аннулированию лицензий, формированию и ведению реестра лицензий, формированию государственного информационного ресурса, а также по предоставлению в установленном порядке информации по вопросам лицензирования.

⁵⁴⁹ Русанов Ю.Ю., Русанова О.М., Маганов В.В., Бадалов Л.А. «Банковский менеджмент» раздел «Надзор и регулирование» - учебник, издательство «Магистр»; ИНФРА-М, 2015 год, 480 стр.

⁵⁵⁰ Система надзора и регулирования - предложение и разработка автора

Казалось бы, многоуровневый контроль может показаться громоздким и бюрократическим, но многопрофильность почтового оператора не оставляет вариантов развития событий, да и примеры такого многопрофильного регулирования уже есть, оператор швейцарской почты - Swiss Post Ltd.⁵⁵¹ Государственные структуры Швейцарии контролируют и регулируют группу Swiss Post Ltd. и её стратегические дочерние компании, которые работают на разных рынках и контролируются соответствующими регуляторами в каждом секторе.

В рамках всестороннего пересмотра законодательства, был создан новый регулятор почтовой отрасли - Federal Postal Services Commission (PostCom). Он заменил предыдущего почтового регулятора (PostReg). Как и другие компаний в своём секторе PostFinance Ltd контролируется швейцарским регулятором финансового рынка Swiss Financial Market Supervisory Authority (FINMA). Для мониторинга универсального обслуживания платежных операций и пресс-субсидии, Federal Office of Communications (OFCOM).

The Federal Office of Transport (FOT) продолжает руководить PostBus Switzerland Ltd., грузопассажирскими перевозками. Кроме того Комиссии по вопросам конкуренции - Competition Commission (COMCO) по-прежнему предоставляться надзорные функции в сфере конкуренции и регулирования ценообразования.

Схема 5.5.1

	Swiss Post Ltd			
	Post CH Ltd	PostFinance Ltd	Post CH Ltd / PostFinance Ltd	PostBus Switzerland Ltd
Market	– Communication – Logistics	– Retail finance	– Communication – Payment transactions	– Passenger transport
Statutory mandate	– Universal service for postal services	– Universal service for payment transactions	– Press subsidies – Universal service for payment transactions	– Regional passenger transport – Associated services
Units	– PostMail – PostLogistics – Swiss Post Solutions – Post Offices & Sales			
Supervisory authorities	PostCom	FINMA	OFCOM	FOT

⁵⁵¹ Swiss Post Annual Report 2013 p. 53

Анализируя международный опыт надзора и регулирования почтово-сберегательной сферы, автор данного исследования предлагает выстроить *собственный многоуровневый механизм надзора и регулирования* за Национальной почтово-сберегательной системой.⁵⁵²

Профильное лицензирование основной деятельности Russian Post осуществляет «Роскомнадзор» - Федеральная служба по надзору в сфере связи информационных технологий и массовых коммуникаций.⁵⁵³

В соответствии со статьёй 17 Федерального закона от 17 июля 1999 года №176-ФЗ «О почтовой связи»⁵⁵⁴ - операторы почтовой связи осуществляют деятельность по оказанию услуг почтовой связи на основании лицензий, получаемых в соответствии с Федеральным законом от 07 июля 2003 года №126-ФЗ «О связи». Указанные лицензии, а также сертификаты на средства и услуги почтовой связи оформляются и выдаются федеральным органом исполнительной власти, осуществляющим управление деятельностью в области почтовой связи, в соответствии с законодательством Российской Федерации. Лицензия на оказание услуги почтовой связи является разрешением на осуществление совокупности операций, составляющих единый производственно-технологический процесс оказания услуг почтовой связи, в том числе приём, обработку, перевозку и доставку (вручение) почтовых отправлений, а также перевозку работников, сопровождающих почтовые отправления. Дополнительное лицензирование операций, составляющих единый производственно - технологический процесс оказания услуг почтовой связи, в качестве самостоятельных видов деятельности не допускается.

Операторы почтовой связи, по мнению автора исследования, должны иметь необходимое технологическое оборудование и средства механизации, автоматизации и информатизации, доступную для пользователей услуг

⁵⁵² Разработка и предложение автора

⁵⁵³ <http://rkn.gov.ru>

⁵⁵⁴ в соответствии со статьёй 17 Федерального закона от 17 июля 1999 года №176-ФЗ «О почтовой связи»

почтовой связи информацию о тарифах, правилах оказания услуг почтовой связи, сроках пересылки почтовых отправлений, режиме работы, а также другую необходимую информацию, облегчающую доступ к услугам почтовой связи.

Операторы почтовой связи информируют пользователей услуг почтовой связи через средства массовой информации о своей деятельности, новых услугах, передовых достижениях в области техники и технологий почтовой связи, могут публиковать ежегодные отчеты, имеют право на подготовку и распространение рекламных сообщений в соответствии с законодательством Российской Федерации, а также учитывают в своей работе предложения пользователей услуг почтовой связи, направленные на улучшение их обслуживания.

Исходя из статьи 21 Федерального закона от 07 июля 2003 года №126-ФЗ «О связи» организация государственного регулирования деятельности в области связи - Государственное регулирование деятельности в области связи в соответствии с Конституцией Российской Федерации и настоящим Федеральным законом осуществляется Президентом Российской Федерации, Правительством Российской Федерации, федеральным органом исполнительной власти в области связи, а также в пределах компетенции иными федеральными органами исполнительной власти.⁵⁵⁵

Таким федеральным органом власти в области связи в Российской Федерации является «Роскомнадзор» - Федеральная служба по надзору в сфере связи информационных технологий и массовых коммуникаций.

А в соответствии с Главой 6 Статьи 29 Федерального закона от 07 июля 2003 года №126-ФЗ «О связи» «Роскомнадзор» осуществляет лицензирование в области оказания услуг связи.⁵⁵⁶

Федеральное государственное унитарное предприятие «Почта России» на 23.09.2014 года обладает следующими лицензиями Роскомнадзора:

⁵⁵⁵ статья 21 Федерального закона от 07 июля 2003 года № 126-ФЗ «О связи»

⁵⁵⁶ Глава 6 Статьи 29 Федерального закона от 07 июля 2003 года № 126-ФЗ «О связи»

- №108074 Услуги почтовой связи; дата начала действия: 11 апреля 2013; дата окончания действия: 11 апреля 2018;

- №101783 Телематические услуги связи; дата начала действия: 06 декабря 2012; дата окончания действия: 06 декабря 2017.

Схематично, *пруденциальный надзор* за Национальной почтово-сберегательной системой разработан и представлен автором в **приложении 24**.^{557/558}

В сфере связи перечень нормативных правовых актов – Федеральных законов непосредственно регулирующих проведение проверок.⁵⁵⁹

Профильное лицензирование основной деятельности Russian PostSavings Science Institute образовательного подразделения почтово-сберегательной системы осуществляется «Рособрнадзор» - Федеральная служба по надзору в сфере образования и науки Российской Федерации.⁵⁶⁰

По роду своей деятельности Russian Post Information Technology необходимо разрабатывать меры защиты информационных и финансовых потоков почтово-сберегательной системы. Для этого необходимо получить лицензию достаточно специфического регулятора в этой сфере - Центра по лицензированию, сертификации и защите государственной тайны ФСБ России (Федеральная служба безопасности).⁵⁶¹

Заключительным регулятором деятельности уже финансовой почтово-сберегательной системы должен являться Центральный Банк Российской Федерации.

⁵⁵⁷ Журнал «Вестник РАЕН» Санкт-Петербург № 4 – 2013 год, «Надзор и регулирование сберегательной сферы финансов», Маганов В.В.

⁵⁵⁸ Разработано автором

⁵⁵⁹ Федеральный Закон «О защите прав юридических лиц и индивидуальных предпринимателей при осуществлении государственного контроля (надзора) и муниципального контроля» от 26.12.2008 № 294-ФЗ; Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях; Федеральный закон от 07.07.2003 № 126-ФЗ «О связи»; Федеральный закон от 7.08.2001 №115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма»; Федеральный закон от 17.07.1999 №176-ФЗ «О почтовой связи»; Федеральный закон от 26.06.2008 №102-ФЗ «Об обеспечении единства измерений»; Федеральный закон от 27.07.2006 №149-ФЗ «Об информации, информационных технологиях и о защите информации»

⁵⁶⁰ <http://obrnadzor.gov.ru>

⁵⁶¹ <http://clsz.fsb.ru>

В соответствии с Указом Президента Российской Федерации от 25 июля 2013 года № 645 с 01 сентября 2013 года Федеральная служба по финансовым рынкам (ФСФР России) была упразднена.⁵⁶²

Полномочия ФСФР России по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков с 01 сентября 2013 года переданы Банку России - Федеральный закон от 23 июля 2013 года № 251-ФЗ (с учётом поправок и изменений).⁵⁶³

Для обеспечения исполнения Банком России функций по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков с 01 сентября 2013 года образуется Служба Банка России по финансовым рынкам. Служба Банка России по финансовым рынкам осуществляет функции упразднённой ФСФР России.

*В тоже время, по мнению автора, контроль за кредитными учреждениями в сберегательной сфере **должен носить особый превентивный характер**, направленный на ранний анализ и реагирование возможных негативных проявлений, именно к такой сфере можно отнести Национальную почтово-сберегательную систему.*

Для подробного анализа предстоящих регулятивных изменений, по мнению автора, следует обратиться к рабочему проекту Банка России «Основные подходы к регулированию и надзору за деятельностью системно значимых кредитных организаций». Национальная почтово-сберегательная система как раз и является по своей сути системно значимым предприятием в финансовой сфере. Данный рабочий проект можно применить к почтово-сберегательной сфере. Данные предложения Банка России направлены на повышение устойчивости финансовых институтов, имеющих существенное значение для стабильного функционирования экономики и финансовой

⁵⁶² Указ Президента Российской Федерации от 25 июля 2013 года № 645

⁵⁶³ Федеральный закон от 23 июля 2013 года №251-ФЗ

системы. Указанные меры предусмотрены реформой финансового регулирования, одобренной «Группой двадцати».⁵⁶⁴

Дополнительное регулятивное и надзорное воздействие на кредитные организации, имеющие системное значение, будет обеспечиваться за счет применения повышенных пруденциальных требований (Таблица 5.5.1). Для решения данных задач необходимо внести изменения в законодательство.

Таблица 5.5.1. Предложения по регулятивным мерам в отношении системно значимых кредитных организаций.⁵⁶⁵

	Меры регулирования	Сроки реализации
	1. Требования к капитализации.	
1.1	Дополнительные требования (буфер) базового капитала в размере 1% от активов, взвешенных по уровню риска.	Начиная с 2016 года, одновременно со вступлением в силу требований по формированию буфера поддержания капитала.
1.2	Введение показателя финансового рычага.	Раскрытие информации – с 2015 года. Обязательное требование - с 2018 года.
1.3	Использование подхода внутренних рейтингов для расчета показателя достаточности собственных средств (капитала).	Не ранее 2015 года, в случае обращения кредитной организации.
	2. Требования к ликвидности.	
2.1	Введение показателя краткосрочной ликвидности, предоставление возможности заключать с Банком России договоры об открытии обеспеченных кредитных линий.	Мониторинг – в 2014 году. Обязательное требование - начиная с I квартала 2015.
2.2	Введение показателя чистого стабильного фондирования.	Обязательное требование - начиная с I квартала 2018.
	3. Требования к восстановлению деятельности.	
3.1	Планы кредитных организаций по восстановлению финансовой устойчивости.	Обязательное требование - начиная с 2015 года.

Необходимость ужесточения требований к достаточности собственного капитала также отмечает в своём диссертационном исследовании «Почтово-банковские услуги как перспективное направление развития розничного бизнеса в Российской Федерации» на соискание учёной степени доктора экономических наук 2010 год, **Геннадий Юрьевич Мещеряков** – «...уровень рисков, присущих банковской деятельности для банка,

⁵⁶⁴ «Тенденции развития регулирования и торговли. Финансовое регулирование «Группы двадцати»: от межгосударственной координации к наднациональной». И.Ю. Мамрова, С. Кошар ВЕСТНИК МЕЖДУНАРОДНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ. Т. 9. № 1 (2014) с.71-87

⁵⁶⁵ Приложение к Рабочему проекту Банка России «Основные подходы к регулированию и надзору за деятельностью системно значимых кредитных организаций»

управляющего средствами ПФ РФ, должен быть существенно снижен. Поэтому предлагаем для указанного финансового института установить более высокий по отношению к банковским институтам уровень капитализации...» - высказывает исследователь гипотезу по отношению к Почтовому банку.⁵⁶⁶

Требования к капитализации. Начиная с 01.01.2016 для всех российских кредитных организаций требования по соотношению базового капитала и активов, взвешенных с учётом риска, будут включать предусмотренный Базелем III буфер поддержания капитала, поэтапно увеличиваемый в период с 2016 по 2019 год. Механизм буферов капитала предполагает невозможность получения акционерами (участниками) кредитных организаций дивидендов при снижении достаточности базового капитала ниже значения буфера.

Системно значимые кредитные организации начиная с 01.01.2016 должны будут поддерживать дополнительный буфер капитала в размере одного процента от величины активов, взвешенных по уровню риска.

Таким образом, с 1.01.2019 совокупные (с учётом буферов капитала) требования по покрытию системно значимыми кредитными организациями базовым капиталом активов, взвешенных по уровню риска, составят 8,5%, последовательно увеличиваясь с 6,625% в 2016 году (подробнее – см. Таблицу 5.5.2).

Таблица 5.5.2. Предложения по требованиям к базовому капиталу системно значимых кредитных организаций.⁵⁶⁷

№п/п	Требования к базовому капиталу (в % от активов, взвешенных по риску)	2016 год	2017 год	2018 год	2019 год
1.	Минимальный размер базового капитала.	5%	5%	5%	5%
2.	Минимальная величина буфера поддержания	0,625%	1,25%	1,875%	2,5%

⁵⁶⁶ Мещеряков Геннадий Юрьевич - «Почтово-банковские услуги как перспективное направление развития розничного бизнеса в Российской Федерации» на соискание учёной степени доктора экономических наук 2010 год, стр. 241

⁵⁶⁷ Приложение к Рабочему проекту Банка России «Основные подходы к регулированию и надзору за деятельностью системно значимых кредитных организаций»

	капитала.				
3.	Величина дополнительных требований (буфер) за системную значимость	1%	1%	1%	1%
4.	Совокупный размер требований (пп.1+2+3).	6,625%	7,25%	7,875%	8,5%

Требования к ликвидности. Начиная с 01.01.2015 к системно значимым кредитным организациям будет предъявляться требование по соблюдению предусмотренного Базелем III показателя краткосрочной ликвидности в сочетании с предоставлением возможности заключать с Банком России договоры об открытии обеспеченных кредитных линий, которые учитываются при расчете данного показателя.

Решение о применении требования по соблюдению показателя краткосрочной ликвидности иными кредитными организациями будет принято Банком России в середине 2015 года с учетом результатов анализа, проводимого в рамках мониторинга этого показателя.

Иные требования. Банк России, последовательно реализуя риск – ориентированные подходы при осуществлении надзора за всеми кредитными организациями, исходит из того, что банки, играющие существенную роль в банковском секторе, должны обеспечить надлежащий уровень контроля со стороны органов управления (совета директоров (наблюдательного совета), исполнительных органов) за деятельностью кредитной организации, включая управление рисками и капиталом, в том числе на консолидированной основе.

Начиная с 2015 года к системно значимым кредитным организациям будет предъявляться требование об осуществлении внутренних процедур оценки достаточности капитала. Банк России будет осуществлять оценку результативности этих процедур (подробнее – см. Таблицу 5.5.3).

Таблица 5.5.3. Предложения по надзорным мерам в отношении системно значимых кредитных организаций.⁵⁶⁸

№п/п	Меры надзора	Сроки введения
1.	Осуществление надзорных функций специализированными подразделениями центрального аппарата и территориальных учреждений Банка России.	В течение 2014 года.

⁵⁶⁸ Приложение к Рабочему проекту Банка России «Основные подходы к регулированию и надзору за деятельностью системно значимых кредитных организаций»

2.	Назначение уполномоченных представителей Банка России.	В течение 2014 года.
3.	Требования к качеству систем управления рисками и капиталом (на основе внутренних процедур оценки достаточности капитала (ВПОДК)).	Начиная с 2015 года.

Эффективный банковский надзор не может быть таковым без наличия в его арсенале достаточно широкого и по возможности полного набора полномочий, которые могут быть адекватно применимы как в качестве диагностики, профилактики, так и в качестве лекарства, процедур вплоть до операций и вскрытия, обеспечивая здоровье и стабильность банковской системы.

Автором исследования, предложена следующая схема внешнего контроля за Национальной почтово-сберегательной системой.⁵⁶⁹

- сберегательные кураторы (омбудсмены);*
- сберегательные ассоциации (отраслевой общественный контроль).*

Анализируя эволюцию банковского законодательства в современной России можно сделать вывод о том, что процесс формирования адекватных банковских полномочий идет. Таким новым структурным элементом банковского надзора можно считать институт персонального кураторства – институт кураторов.

Институт кураторов был основан Банком России, после ряда кризисных явлений в финансовой, да и в банковской сфере в частности, которые показали, что оперативное превентивное реагирование это залог скорейшего выздоровления, как банка, так и всей банковской системы в целом. Вопрос об активной работе института кураторов возникает после кризиса «доверия» 2004 года. Когда банковская система страны испытала «депозитный шок» при резком изъятии депозитов физическими лицами.

Согласно Положению Банка России от 07 сентября 2007 года №310-П «О кураторах кредитных организаций»⁵⁷⁰ целью назначения кураторов является совершенствование банковского надзора, в том числе на основе лучшего

⁵⁶⁹ Предложено и разработано автором

⁵⁷⁰ Положение Банка России от 07 сентября 2007 года №310-П «О кураторах кредитных организаций»

понимания и оценки таких аспектов деятельности кредитной организации, как финансовая устойчивость (состояние капитала, качество активов, доходность, ликвидность), корпоративное управление (включая организацию систем управления рисками и внутреннего контроля, стратегическое планирование), прозрачность структуры собственности, структура группы, в которой кредитная организация является головной организацией или участником.

Автором исследования, предложена также следующая схема внутреннего контроля за Национальной почтово-сберегательной системой:⁵⁷¹

- институт внутреннего ежедневного мониторинга и аудита в структуре подразделения операционных рисков банка;

- служба внезапных проверок банка (служба ревизии).

Одной из важнейших задач службы *внутреннего ежедневного аудита* является осуществление контроля за правильностью совершенных операций по вкладам (операциям) юридических и физических лиц, а также по принятым на хранение ценным бумагам. Причём проверка должна осуществляться исключительно всех осуществлённых операций прошедших за операционный день (период), такую проверку называют «сплошной».

Ежедневный мониторинг и аудит должен состоять из логического контроля, обеспечивающего проверку законности совершения операций и правильности оформления документов, а также полномочий сотрудников структурных подразделений Банка на совершение операций, и арифметического контроля, который обеспечивает проверку правильности расчётов по каждому лицевому счету.

Второй ступенькой внутреннего контроля является служба внезапных проверок банка (служба ревизии).

В ходе своей работы служба ревизии решает следующие задачи - установление реальности, полноты и достоверности бухгалтерского учета и отчётности, их соответствия действующему законодательству и внутренним

⁵⁷¹ Предложено и разработано автором

нормативным документам, обеспечение контроля соблюдения подразделениями банка и их сотрудниками требований законодательства, нормативных актов и стандартов профессиональной деятельности, внутренних документов, регулирующих деятельность и определяющих политику Банка, должностных инструкций и другое. Причём, служба внезапных проверок банка (служба ревизии) обязана выявлять возможные не устранённые пробелы и ошибки, которые мог не выявить или не устранить институт внутреннего ежедневного мониторинга и аудита.

Таким образом, в заключительной пятой главе автором исследования выработаны практические рекомендации и предложения по формированию организационной структуры Национальной почтово-сберегательной системы Российской Федерации, в том числе:

- сформулированы идеологические просветительно-фундаментальные основы функционирования Национальной почтово-сберегательной системы Российской Федерации;*
- сформулировать основы консервативной банковской политики почтово-сберегательной системы;*
- описана функциональная принадлежность структурных подразделений Национальной почтово-сберегательной системы Российской Федерации;*
- разработан перечень консервативных и прозрачных для потребителя банковских услуг и сервисов почтово-сберегательной системы;*
- произведён анализ нормативно-правовой базы организации почтово-сберегательной системы и дать предложения по её совершенствованию;*
- разработаны методические рекомендации по созданию эффективной системы локации региональных подразделений;*
- разработана система надзора и регулирования Национальной почтово-сберегательной системы.*

Заключение.

Последние кризисные события яркой фазой, которых являются 2007-2011 гг., заставят многих в финансовом мире рано или поздно вернуться к вопросу разделения традиционно консервативной коммерческой модели банковского бизнеса и инновационной инвестиционной модели фондовых спекуляций.

Произошло практически полное забвение и игнорирование сберегательной функции денег, отсутствие признаков стимулирования сберегательной финансовой культуры в современном обществе, повсеместное культивирование парадигмы общества потребления и благосостояния за счёт доступности и дешевизны кредита, активное развитие финансового сектора в ущерб реальному производственному сектору экономики, всё это заводит общество в тупик.

В свою очередь риски, накопленные в экономике и в финансовом секторе в частности в течение последнего времени, должны рано или поздно подтолкнуть денежные власти России на постройку «финансового буфера», финансовой гавани «стабильности» на собственном финансовом рынке. События последнего года это только подтверждают, перманентные финансовые всплески и санкции отражаются негативными последствиями на капитальных рынках внутри страны.

Рыночно ориентированная экономика с точки зрения неолиберальных экономистов предполагала органичное сочетание саморегуляции экономической инфраструктуры и деятельности регулирующих и управляющих надзорных структур, располагающих своеобразными методами и приемами концентрации информации, анализа, прогнозирования, планирования и управления, всё это находило своё отражение в концептуальных теоретических изысканиях неолиберальных экономистов. Эмпирический опыт последних лет показал совсем другой неожиданный эффект. Мировая экономика фактически находится в тупике своего развития, миром правят финансовые схемы различной сложности и хитросплетений финансовых инструментов, промышленный капитал и людской капитал стал

второстепенен, а финансовые рынки глобальными и вышедшими из-под контроля своих гениальных создателей. Современные инвестиционные банки - локомотивы неолиберальной экономики, диктуют свои условия развития целому ряду государств и правительств, попавших в результате их политики в «кредитный капкан». Более того, многие традиционно консервативные коммерческих банки, сменив свою консервативную кредитную политику, хлынули на фондовые рынки и переквалифицировались в массовом порядке в универсальные кредитные институты с инвестиционной фондовой составляющей в своих операциях. Банковское сообщество, отошло от своего исторического консервативного тренда, включившись в гонку за прибылью «глобального масштаба».

России в современном мире необходимо взглянуть на структуру собственной экономики и финансовой сферы в частности, как на систему с точки зрения целеполагания и определения приоритетов (и сделать это не декларативно, а как можно более практично и прагматично). Возможно, в этом случае внутренний рынок сбережений и его инфраструктура, наконец, предстанут в качестве важнейшего инструмента стимулирования развития экономики и финансовой независимости государства, в значительной степени позволят найти неиспользованные и неиспользуемые пути и возможности для этого.

На основании исследования денежных и кредитных теорий, теорий сбережений и их социально-экономических аспектов взаимодействия, автор выделяет такие особенности происходящих процессов в финансово-экономической сфере, как:

- деньги приобретают самостоятельную роль в экономике, не связанную с реальным товарным обменом, реальной производственной функцией, возникает возможность их переконцентрации и спекулятивной манипуляции, что, в конечном счёте, приводит к «мыльным» пузырям на финансовых рынках и в конечном итоге разрушению экономических связей;

- необходимо стимулировать те денежные функции, которые способны стабилизировать национальный, да и весь мировой экономический механизм, восстановив макро и микроэкономические связи субъектов хозяйствования, автор исследования делает акцент на том, что, современные экономисты не заслуженно забыли про сберегательную функцию денег;

- автор также обращает внимание на то, что, по сути, сформировалась новая функция кредита, его повсеместная «доступность» указывая, что «доступность» стала культивироваться и активно развиваться в связи с глобализацией экономики, характерными чертами которой стали, стимулируемые пониженные процентные ставки, излишне оптимистическая оценка заложенного имущества (актива), а порой и его физическое отсутствие, возможность постоянного рефинансирования долга или существенной реструктуризации (списания), снижение платёжной дисциплины и ответственности заёмщика, формальная работа риск менеджмента, оценщиков и служб безопасности банков, консалтинговых и рейтинговых компаний, повсеместная возможность мошеннических действий с кредитами;

- автор аналитически подходит и исследует современную экономическую парадигму, доминирующую в общественном развитии основанную на неолиберализме и потребительском эгоцентризме, где потребление и эгоцентризм практически полностью заменили принципы рационального консерватизма и способности делать сбережения;

- уточняется экономический понятийный аппарат, в исследования было дано поясняющее разграничивающее определение понятий сбережений и накоплений.

В результате анализа основных черт, глобализации мировой экономики, автор делает выводы, что произошла полная финансовая зависимость реформируемых экономик от западных реформаторов, собственные финансовые и кредитные системы, были приватизированы и проданы в пользу самих реформаторов, а реформируемые государства стали в свою

очередь полностью зависимы от кредитов новых экономических советников. Реформаторами была навязана рыночно долговая спекулятивная модель стимулирования экономики и теперь, она даёт сбой во всём мире. Безудержный рост потребительского рынка, без роста производительности труда и реального сектора экономики, без адекватного и равноценно сбалансированного кредитного плеча для экономики, без собственных постоянно пополняемых сберегательных фондов, при максимальном снижении контрольных функций государства за данными процессами, гипертрофированной свободой действий транснациональных финансовых корпораций и глобальных спекулянтов, продемонстрировали утопичность инновационной хозяйственной модели, её неспособность к здоровым управленческим решениям.

Российская экономика существенно зависима от иностранного капитала (последние финансовые санкции стран запада это только подтвердили), а осуществить модернизацию экономики за счёт только иностранного капитала невозможно, конкуренты финансировать другое благополучие не станут. Россия должна сама научиться «производить» деньги - *«свои» деньги*, через механизм эффективной генерации сберегательного процесса в финансах.

Автор аналитически отмечает, что стараясь выжить в непростых процессах глобализации, Россия начинает предпринимать защитные меры для внутреннего финансового рынка, инициировав создание секторальных мегарегуляторов - создание единой биржевой площадки; создание центрального расчетного депозитария; создание единого клирингового центра для расчёта по сделкам на фондовом рынке; создание Российского агентства по страхованию экспортных кредитов и инвестиций (ЭКСАР); создание Агентства кредитных гарантий малого и среднего бизнеса; создание единой национальной платежной системы, создание нового мегарегулятора курирующего все финансовые рынки на базе Банка России; создание международного финансового центра (МФЦ). По мнению автора исследования, государство незаслуженно забыло одну из самых главных

сфер современных финансов – сферу внутренних сбережений, то есть необходимы преобразования способные, заложить основу внутреннего рынка сбережений. Автор видит выход из этой ситуации посредством создания Национальной почтово-сберегательной системы, которая в свою очередь позволит решить ряд важнейших социально-экономических задач.

Системно оценивая современные тенденции объединения функционала учреждений парабанковской и банковских систем, автором предложено выделить в отдельное звено Национальную почтово-сберегательную систему, наделив её консервативным социальным статусом. На основе алгоритма интегральной оценки и отбора социально значимых коммерческих банков при формировании национальной почтово-сберегательной системы Российской Федерации, автор приходит к выводу, что кроме ФГУП «Почта России» в состав почтово-сберегательной системы должны входить от банковского кластера прогосударственные банки ПАО «Сбербанк» и АО «Россельхозбанк», имеющие розничные компетенции и технологии.

Обосновывая такой состав участников почтово-сберегательной системы, автор исследования проводит широкий анализ вклада данных финансовых учреждений в развитие банковского и сберегательного дела. Для окончательной демонстрации важности роли в развитии страны внутреннего сберегательного дела, автор проводит корреляционный анализ зависимости банковского кредита, сбережений и динамики валового внутреннего продукта на основе выборки 17 региональных экономик.

На основании изучения мирового опыта функционирования почтовых и почтово-сберегательных систем, кластерно разбитых по географически региональному принципу, автором проанализированы 26 примеров практик, выявлены следующие характерные черты, основы и механизмы современной организации и функционирования данных систем. На основе системного анализа и синтеза, автор исследования приходит к следующим выводам:

- практически все почтовые операторы оказывают услуги транспортной логистики расширенного характера – доставка крупногабаритных грузов,

терморегулируемая логистика (транспортировка чувствительных к температуре товаров), межконтинентальная логистика;

- рынок традиционной почтовой корреспонденции – письма и телеграммы, постоянно сокращается, почтовые операторы несут постоянные убытки, вынужденно сокращая свой персонал и операционную сеть. В тоже время, активно развиваются услуги электронной коммерции, удалённый доступ до сервисов, различного рода программное обеспечение мониторинга корреспонденции, интеллектуальная логистика, управление виртуальными почтовыми ящиками и личными кабинетами. Почтовые операторы вынуждены для замещения убытков с традиционных рынков, активно развивать финансово-банковские операции в тесной кооперации с банками или являясь их прямыми владельцами;

- подавляющая часть, почтовых операторов оказывает государственные услуги. Обусловлено это, прежде всего тем, что владельцами почтовых операторов являются государственные учреждения, министерства и ведомства. Как правило, *оказание социальных и государственных услуг прописано в лицензии и уставе почтового оператора*, в ряде стран почтовые операции осуществляют помощь в организации выборной компании или в выдаче документов удостоверяющих личность гражданина;

- региональные особенности подчёркивают предпочтения, в векторе развития и управления почтовыми операторами и почтового сектора экономики в целом. Почти 60% из анализируемой выборки стран, имеют почтово-сберегательную систему. Почтово-сберегательные системы хорошо развиты в странах Центральной Европы и АТР. В странах ТС идёт активное становление почтово-сберегательных систем. В Восточной Европе почтовые операторы берут за основу модели развития стран Центральной Европы в рамках ЕС;

- из репрезентативной выборки автор отмечает, что почтовые операторы в своей основной массе находятся в собственности государства, и лишь один почтовый оператор является ультра либеральным это - Deutsche Post AG с

долей владения государства блокирующего пакета в 25%. Автор подчёркивает, что набирает тенденция в ряде стран к приватизации почтовых активов это – Япония, Норвегия, Болгария. Однако, исследуя автор обнаруживает, что в ряде стран Южной Америки после либеральных реформ второй половины XX века идёт обратный процесс национализации почтовых операторов;

- анализируя нормативно-правовую базу функционирования национальных почтовых операторов, отмечается, что государственные органы практически во всех странах принимают специальные законодательные акты, регламентирующие работу операторов на рынке, регулирующие тарифную политику и социальную ответственность;

- автор даёт расширенный анализ специфических услуг, которые оказывают почтовые операторы, например такие оригинальные услуги как - пассажирские перевозки, служба «соседский дозор» за пожилыми людьми, медицинская экспресс доставка, присутствуют также экзотические с точки зрения обычного почтового оператора финансовые услуги как эмиссия собственных платёжных карт или оказание услуг финансового и бухгалтерского аутсорсинга, на американском рынке даже рассматривается возможность создание почтовым оператором собственной виртуальной электронной расчётной валюты Postcoin (посткоин);

- автор отмечает, что в своей основе финансовые услуги почтовыми операторами оказываются с помощью специализированных банковских структур. Банковские компетенции и практики наиболее близки для клиентов в оказании финансовых услуг, к тому же банками также оказывается наиболее широкий круг финансовых операций, по сравнению с почтовыми операторами, оказывающими финансовые услуги напрямую;

- социальная ответственность и социализация почтовых операторов близка по своему функционалу. Во всех странах почтовые операторы ставят своей задачей с помощью розничной сети предоставить широкий доступ к

почтовым и финансовым услугам. В ряде стран тарифы на услуги почтовых операторов в законодательном порядке регулируются государством;

- национальные почтовые операторы на постоянной основе имеют стратегические планы развития или модернизации, стараясь их корректировать в зависимости от рыночной конъюнктуры.

На основании проведённого всестороннего анализа и опыта организации почтово-сберегательных систем в мире и неоднократных попыток реформирования ФГУП «Почта России», *автором разработана собственная оригинальная концепция модели Национальной почтово-сберегательной системы Российской Федерации*, основанная выборке лучших практик и принципов их функционирования и построения.

В ходе построения концептуальной модели почтово-сберегательной системы автор первостепенно формулирует и определяет её цели, задачи, функции и просветительские основы деятельности почтово-сберегательной системы, её вклад в экономику отраслей и страны.

Основными целями формирования консервативной национальной почтово-сберегательной системы автор определил:

- формирование внутреннего рынка доступных почтово-коммуникационных и сберегательных услуг;

- создание социально ответственной инфраструктурной системы гарантирующей вкладчикам и участникам ответственность, стабильность и надёжность;

- достижение финансовой независимости и устойчивости внутреннего денежного рынка от внешних «шоков»;

- обеспечение прозрачности и подконтрольности основных финансовых и почтово-коммуникационных потоков в стране.

Основными задачами, которые должна решить Национальная почтово-сберегательная система автор считает:

- социализация почтово-сберегательной деятельности;

- гармонизация почтовой и сберегательной деятельности в рамках единой целостной системы;
- повышение финансовой грамотности населения;
- разработка линейки доступных для населения почтово-сберегательных услуг;
- создание дополнительных рабочих мест в регионах, а также воспитание социально ответственного слоя почтово-банковских служащих.

Основные функции, возлагаемые на Национальную почтово-сберегательную систему, автор определяет, как:

- национального почтово-коммуникационного и сберегательного оператора;
- приоритетного оператора национальной платёжной системы;
- национального оператора рынка пенсионных накоплений;
- приоритетного оператора на рынке социально значимых государственных и коммунальных платежей;
- социально ответственного кредитора с прозрачным механизмом кредитования.

Таким образом, автор исследования в своей работе впервые *целостно* формулирует просветительно-фундаментальные основы становления и развития почтово-сберегательной системы: политика финансовой грамотности, ограничений и стимулирования рынка потребительских финансов – исходящая от монетарного регулятора, культура финансовых сбережений (сберегательная культура) и культура потребления кредита (кредитная культура), которые активно коррелируют и взаимодействуют друг с другом, посредством административных механизмов, стимулов и компетенций почтово-сберегательной системы.

В диссертационном исследовании автор чётко выстраивает собственную оригинальную организационно-правовую форму национальной почтово-сберегательной системы, с одной стороны разграничивая услуги почтовой службы и финансового блока, с другой стороны органически вписывая

банковский блок в организационную холдинговую структуру. В работе доказывается, что создание единого центра управления широкой розничной сетью Национальной почтово-сберегательной системы на холдинговой основе, будет максимально способствовать эффективному функционированию системы.

Автор, анализируя лучшие практики, приходит к выводу, что организационно-правовые формы подавляющего числа почтово-сберегательных систем представлены в форме групп или холдингов, собственником которых выступает именно государство.

Рассматривая в своей работе ранее предлагаемые варианты реформирования финансового блока ФГУП «Почта России», автор, доказывая, приходит к выводу, что данные варианты не жизнеспособны, либо в силу отсутствия у претендентов кредитных учреждений должной розничной компетенции, либо отсутствия навыков и практик управления такой многофилиальной организационной структурой.

В работе, автор детально исследует возможный вклад социальной полезности Национальной почтово-сберегательной системы в общественный уклад и в экономику в целом. Диссертант приходит к выводу, что социализация почтово-сберегательной системы, должна происходить поэтапно на основании чётко продуманной социальной политики подкреплённой законодательно, инфраструктурно и идеологически, где законодательство является гарантией выполнения социальных обязательств перед обществом.

Автор, анализируя законодательные инициативы зарубежных стран в данной отрасли, делает заключение, что необходимо дополнить собственное законодательство специфическими нормативными документами способствующими развитию сберегательной сферы в рамках Национальной почтово-сберегательной системы – это закон «О Национальной почтово-сберегательной системе» как таковой и закон «О национальных сбережениях и денежных фондов накоплений».

В своей работе, автор формулирует оригинальный набор консервативных политик на финансовом рынке и даёт набор практических простых финансовых инструментов, с помощью которых Национальная почтово-сберегательная система смогла бы обеспечить прозрачное взаимоотношение с клиентами в сберегательной сфере. Кроме набора консервативных политик и инструментов, автор в работе разрабатывает методику управления локацией филиальной сети, с помощью которой Национальная почтово-сберегательная система могла бы быть ближе и доступнее клиентам.

В заключение, автор диссертационного исследования разрабатывает порядок надзора, мониторинга и структуру институтов регулирования деятельностью системно значимых инфраструктурных организаций. Даёт подробный анализ ситуации на основе зарубежного опыта и предлагает собственное решение с набором структур и описанием их функционала данной сферы.

Таким образом, можно сделать вывод, что системное формирование и развитие сберегательной инфраструктуры в Российской Федерации, на основе Национальной почтово-сберегательной системы должно иметь следующие результаты:

- формирование независимого от внешних «шоковых» факторов стабильного внутреннего рынка сбережений;
- повышение конкурентоспособности национальной кредитно-финансовой системы посредством вовлечения и реформирования ПАО «Сбербанк», АО «Россельхозбанк» и ФГУП «Почта России» в состав Национальной почтово-сберегательной системы;
- создание социально ответственной инфраструктурной системы гарантирующей вкладчикам и участникам: ответственность, стабильность, надёжность, простату и прозрачность предоставляемых услуг;
- обеспечение повсеместной доступности основных почтово-сберегательных услуг в одном учреждении (включая крайне удаленные территории);

- повышение финансовой культуры населения;
- обеспечение прозрачности и подконтрольности основных социальных финансовых и почтово-коммуникационных потоков в стране.

В результате проведенного исследования автором были сформулированы следующие выводы по исследованию.

1) Раскрыты содержание и особенности современной потребительской неолиберальной социально-экономической парадигмы развития общества, основанной на культе потребления и кредита. Систематизированы и оценены факторы, оказывающие негативное влияние на развитие внутреннего рынка сбережений, обозначены основные тенденции глобализации финансовых рынков и их негативное влияние на финансовый суверенитет Российской Федерации. Разрешить данные проблемы возможно путем формирования и развития собственной независимой сберегательной инфраструктуры на основе синергии почтового и банковского бизнеса, путём создания Национальной почтово-сберегательной системы.

2) Выявлен недостаток теоретических исследований в данной области, который породил необходимость в разработке эффективных решений и механизмов взаимодействия почтового оператора и банков, поэтому в настоящей работе основное внимание уделено изучению организационно-экономического аспекта формирования и развития Национальной почтово-сберегательной системы.

3) Дано описание и анализ основных характеристик, свойств, особенностей и сервисных услуг, существующих в зарубежных почтово-сберегательных системах, что позволило выявить лучшие практики, способные помочь сформировать собственную внутреннюю сберегательную политику и линейку услуг для Национальной почтово-сберегательной системы.

На основании данного опыта работы почтово-сберегательных систем в мире были разработаны основные моменты концепции синергии и интеграции, почтового и банковского сегментов бизнеса:

- *сформулированы* идеологические просветительно-фундаментальные основы функционирования Национальной почтово-сберегательной системы Российской Федерации;
- *сформулированы* основы консервативной банковской политики почтово-сберегательной системы;
- *дано описание* функциональной принадлежности структурных подразделений Национальной почтово-сберегательной системы Российской Федерации;
- *разработан перечень* консервативных и прозрачных для потребителя банковских услуг и сервисов почтово-сберегательной системы;
- *проведён анализ* нормативно-правовой базы организации почтово-сберегательной системы и даны предложения по её совершенствованию;
- *разработаны методические рекомендации* по созданию эффективной системы локации региональных подразделений;
- *разработана система надзора и регулирования* Национальной почтово-сберегательной системы.

4) Разработанный алгоритм формирования и развития почтово-сберегательной системы и как факт пример возможной интеграции почтового и банковского бизнеса в современных условиях показали отсутствие принципиально значимых препятствий в ходе реализации столь масштабного проекта.

Делая вывод по всему проведенному исследованию, автор считает, что цель исследования достигнута - разработан практический алгоритм формирования и развития сберегательной инфраструктуры посредством синергии банковской и почтовой сфер экономики в форме Национальной почтово-сберегательной системы. По-мнению автора, интеграция инфраструктуры ФГУП «Почта России» и прогосударственных банков ПАО «Сбербанк» и АО «Россельхозбанк», является не только существенным укреплением внутренней сберегательной инфраструктуры страны и социума, но необходимым и неотъемлемым фактором укрепления

*финансовой независимости Российской Федерации в мире
глобализированных финансов.*

Литература.

Законодательство Российской Федерации.

1. Гражданский кодекс Российской Федерации часть II №14-ФЗ от 26 января 1996 года.
2. Указ Президента Российской Федерации от 09 марта 2004г. № 314 «О системе и структуре федеральных органов исполнительной власти».
3. Указ Президента Российской Федерации от 25 июля 2013 года № 645 «Об упразднении Федеральной службы по финансовым рынкам, изменении и признании утратившими силу некоторых актов Президента Российской Федерации».
4. Федеральный закон от 30 декабря 2001 года №195-ФЗ «Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях».
5. Федеральный закон от 17 июля 1999 года №176-ФЗ «О почтовой связи».
6. Федеральный закон от 07 декабря 2011 года №414-ФЗ « О центральном депозитарии».
7. Федеральный закон от 27 июня 2011 года №161-ФЗ «О национальной платёжной системе».
8. Федеральный закон от 27 июля 2010 года №224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».
9. Федеральный закон от 18 июля 2011 года № 236 «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в целях совершенствования механизма страхования экспортных кредитов и инвестиций от предпринимательских и политических рисков».
10. Федеральный закон от 02 декабря 1995 года №395-1 «О банках и банковской деятельности» определяет допустимые сочетания банковских операций для НКО устанавливаются Банком России. Законодательные требования к небанковским кредитным организациям ниже, чем к банкам, что связано с меньшей степенью риска по операциям.

11. Федеральный закон от 21 декабря 2013 года № 353-ФЗ «О потребительском кредите (займе)».
12. Федеральный закон от 27 октября 2008 года №175-ФЗ «О дополнительных мерах по укреплению стабильности Банковской системы в период до 31 декабря 2014 года».
13. Федеральный закон от 23 декабря 2003 года № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации».
14. Федеральный Закон от 07 августа 2001 года №115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путём, и финансированию терроризма».
15. Федеральный закон от 17 июля 1999 года №176-ФЗ «О почтовой связи».
16. Федеральный закон от 7 июля 2003 года № 126-ФЗ «О связи».
17. Федеральный закон от 27 июля 2010 года № 210-ФЗ «Об организации предоставления государственных и муниципальных услуг».
18. Федеральный закон от 04 мая 2011 года № 99-ФЗ «О лицензировании отдельных видов деятельности».
19. Федеральный закон от 23 июля 2013 года № 251-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в связи с передачей Центральному Банку Российской Федерации полномочий по регулированию, контролю и надзору в сфере финансовых рынков».
20. Федеральный Закон от 26 декабря 2008 года № 294-ФЗ «О защите прав юридических лиц и индивидуальных предпринимателей при осуществлении государственного контроля (надзора) и муниципального контроля».
21. Федеральный закон от 07 августа 2001 года №115–ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступных путем, и финансированию терроризма».
22. Федеральный закон от 26 июня 2008 года №102-ФЗ «Об обеспечении единства измерений».

23. Федеральный закон от 27 июля 2006 года №149-ФЗ «Об информации, информационных технологиях и о защите информации».

24. Федеральный закон от 04 мая 2011 года № 99-ФЗ «О лицензировании отдельных видов деятельности».

25. Федеральный закон от 29 декабря 2012 года № 273-ФЗ «Об образовании в Российской Федерации».

26. Распоряжение Президента РФ от 15 марта 2000 года №75-рп «О создании Российского сельскохозяйственного банка».

27. Послание Президента Российской Федерации Федеральному собранию – 2008 год (05 ноября 2008 года).

28. Послание Президента Российской Федерации Федеральному Собранию - 2014 год (04 декабря 2014 года).

29. Постановление Правительства РФ от 14 июля 2012 года №717 «О государственной программе развития сельского хозяйства и регулирования рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия на 2013-2020 года».

30. Постановление Правительства РФ от 17 апреля 2002 года №245 «О предоставлении информации в Федеральную службу по финансовому мониторингу организациями, осуществляющими операции с денежными средствами или иным имуществом».

31. Постановление Правительства РФ от 28 октября 2013 года № 966 «Положение о лицензировании образовательной деятельности».

32. Постановление Правительства РФ от 15 июля 2013 года № 594 «Положение о Федеральной службе по надзору в сфере образования и науки».

33. Постановление Правительства Российской Федерации от 16 апреля 2012 года № 313 «О лицензировании деятельности по разработке, производству, распространению шифровальных (криптографических) средств, информационных систем и телекоммуникационных систем,

защищенных с использованием шифровальных (криптографических) средств».

34. Постановление Правительства РФ от 08 декабря 2011 года № 2227-р «Положение о стратегии инновационного развития Российской Федерации на период до 2020 года, утвержденной распоряжением Правительства Российской Федерации».

35. Постановление Правительства РФ от 08.12.2015 №1340 «О применении с 01 января 2016 года Ключевой ставки Банка России».

36. Постановление СНК РСФСР от 26 декабря 1922 года «Об учреждении государственных сберегательных касс».

37. Постановление СМ СССР от 31 марта 1989 года N 280 «О Переводе государственных специализированных банков СССР на полный хозяйственный расчет и самофинансирование» (с изм. от 21 декабря 1989 года).

38. Распоряжение Правительства Российской Федерации от 19 июня 2013 года № 1012-р – «План мероприятий по созданию международного финансового центра в Российской Федерации».

39. Распоряжение Правительства РФ от 17 ноября 2008 года № 1662-р «О Концепции долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2020 года».

40. Распоряжение Правительства РФ от 17 ноября 2008 года № 1663-р «Об утверждении основных направлений деятельности Правительства РФ на период до 2012 года и перечня проектов по их реализации».

41. Распоряжение Правительства РФ от 02 декабря 2011 года № 2161-р «О государственной программе Российской Федерации «Информационное общество» (2011–2020 годы)».

42. Распоряжение Правительства РФ от 05 мая 2014 года №740-р «О создании Агентства кредитных гарантий».

43. Распоряжение Правительства РФ от 29 декабря 2008 года № 2043-р «О стратегии развития финансового рынка Российской Федерации на период до 2020 года».

44. Протокол о присоединении Российской Федерации к Марракешскому соглашению об учреждении Всемирной торговой организации от 15 апреля 1994 г. подписан в Женеве 16 декабря 2011 г. Полноправным членом ВТО Россия стала 22 августа 2012 г. <http://base.garant.ru/58045577>.

45. Приказ Минэкономразвития России от 18 ноября 2011 года № 683 «Об утверждении методических рекомендаций по разработке и утверждению стратегий развития федеральных государственных унитарных предприятий на срок от 3 до 5 лет».

46. Положение Банка России от 26 марта 2004 года № 254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности».

47. Положение Банка России от 20 марта 2006 года №283-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери».

48. Положение Банка России от 07 сентября 2007 года №310-П «О кураторах кредитных организаций».

49. Указание Банка России от 13 мая 2008 года №2008-У «О порядке расчета и доведения до заемщика - физического лица полной стоимости кредита».

50. Письмо Банка России от 05 мая 2008 года №52-Т «О «Памятке заемщика по потребительскому кредиту».

51. Письмо Министерства связи и массовых коммуникаций Российской Федерации от 01 июля 2011 года № ИМ-П11-12666 «Стратегия развития ФГУП «Почта России»».

52. Концепция развития АО «Россельхозбанк» Утверждена Наблюдательным Советом АО «Россельхозбанк» (Протокол № 2 от 29 января 2008 года).

Иностранное законодательство.

53. Закон Республики Беларусь от 15 декабря 2003 года «О почтовой связи».

54. Закон Республики Казахстан от 08 февраля 2003 года № 386-ІІ «О почте».

55. Закон Республики Кыргызстан август 2004 года Закон № 119 «О почтово-сберегательной системе».

56. Бельгия закон «О почте» 21 марта 1991 года, внесены поправки от 13 декабря 2010 года под директивы ЕС «О либерализации почтового рынка» начиная с 2011 года.

57. Дания закон «О почтовой связи», декабрь 2010 года датский парламент принял новый - «Danish Postal Act (postloven)».

58. Италия закон «О почте Италии» «Postal Services Act №58/2011» от 30 апреля 2011 года.

59. Швеция закон «О почтовой связи» июль 2010 года «Swedish Postal Services Act».

60. Единая директива Евросоюза об унификации почтовых услуг - «Directive 2008/6/EC of the European Parliament and of the Council of 20 February 2008».

61. Бразилия закон «О модернизации почтового оператора»- Law 12,305/2010; Law 12.490/11 Brazil.

62. Чили указ №10 «О почтовой связи» Министерства транспорта и телекоммуникаций (связи) от 24 декабря 1982 года – «MODIFICA DECRETO CON FUERZA LEY N° 10 DE 1982».

63. Аргентина «Декрет о почтовой деятельности» - Decreto 1187/93, Decreto 115/97 (Boletín Oficial № 28.581, 7/2/97).

64. Закон конгресса США «О почтовых сберегательных вкладах от 25 июня 1910 года» - 36 Stat. 814; 39 U.S.C. 751, 753.

65. Постановлением Конгресса от 28 марта 1966 года - 80 Stat. 92; 39 U.S.C. 5225-5229 «О прекращении приёма вкладов почтовыми отделениями».

66. Case No COMP/M.2567 - Nordbanken/Postgirot Notification of 24/9/2001 pursuant to Article 4 of Council Regulation No 4064/89 Brussels, 08.11.2001 SG (2001) D/292080 COMMISSION OF THE EUROPEAN COMMUNITIES - законодательный акт (разрешение) о покупке Nordbanken AB (Nordia Group) почтового банка Postgirot Bank AB (publ).

67. Закон США «О давности претензий» от 13 июля 1984 года – «state law 98-359».

Интернет ресурсы.

68. <http://ytro.ru> Информационно-аналитический портал «Утро.ru» , 21 апреля 2011 года, Е. Денисова. «В США вымывается средний класс».

69. http://exp.idk.ru/news/mir_rinok/kitaj-stanet-krupnejshej-ehkonomikoj-mira/ Электронный журнал IDK-Эксперт 06 мая 2014 года, «Китай станет крупнейшей экономикой мира».

70. <http://www.finmarket.ru/> «Пора быть пессимистами» 17 июня 2011 года ИА «Финмаркет».

71. <http://www.finmarket.ru/> «Мегарегулятор на базе ЦБ - плюсов много, но рисков не меньше», 20 сентября 2012 года Информационно-аналитический портал «Финмаркет».

72. <http://www.nksbank.ru> «Финансовое положение и устойчивость НКЦ как центрального контрагента».

73. <http://mfc.ru> «ММВБ вводит Новые правила торгов и клиринга» 27 октября 2011 года.

74. <http://ozaimah.com/> Национальный клиринговый центр.

75. <http://www.ins-union.ru/> Всероссийский союз страховщиков, Максим РУБЧЕНКО «Третье объединение».

76. <http://www.iosco.org/about/> Международную организацию комиссий по ценным бумагам (IOSCO) – международный регулятор фондового рынка.

77. <http://moex.com/ru/> Московская межбанковская валютная биржа (ММВБ).

78. <http://www.brokert.ru/> Таможенный брокер Государственное страхование экспорта.
79. <http://mfc-moscow.com/> / Международный финансовый центр.
80. <http://www.zyen.com> Z/Yen Group – консалтинговая компания (агентство).
81. <http://www.kazpost.kz/ru/> раздел - Наша деятельность «О почтово-сберегательной системе Казахстана».
82. <http://www.sberbank.ru/moscow/ru/about/today/> О банке (Сбербанк России).
83. <http://filkos.com/partnery/sberbank.html/> Филкос - компания партнёр ОАО «Сбербанк России» - кредитный брокер.
84. <http://www.cbr.ru/today/?prtid=rops/> Банк России - Реестр операторов платёжной системы.
85. http://www.sberbank.ru/moscow/ru/about/today/strategy_2018/ Стратегия развития Сбербанка на период 2014-2018 годы.
86. <http://www.prilib.ru/History/Pages/Item.aspx?itemid=936> Историческая справка: Учреждён Государственный банк РСФСР – Президентская электронная библиотека им. Б.Н. Ельцина.
87. <http://www.rshb.ru/about/> АО «Россельхозбанк».
88. <http://www.belpost.by/> Белпочта.
89. <http://kyrgyzpost.kg/> Кыргызпочтасы.
90. <http://kyrtag.kg/news/> Информационно-деловой портал Кыргызстана.
91. <https://www.japanpost.jp/> Почта Японии.
92. <http://english.chinapost.com.cn/> Почта Китая.
93. <http://postandparcel.info/16977/news/chinas-postal-savings-bank-opens-for-business-in-beijing> «China's Postal Savings Bank Opens For Business In Beijing» - Tuesday, March 20th, 2007.
94. <http://www.nzpost.co.nz/> Почта Новой Зеландии.
95. <http://www.auspost.com.au/> Почта Австралии.

96. <http://www.crikey.com.au/2010/01/29/australian-banking-goes-postal/>
Australian banking goes postal, Bernard Keane, Jan 29, 2010.
97. <http://www.bgpost.bg/> Почта Болгарии.
98. <https://www.postbank.bg/> Почтовый банк Болгарии.
99. <http://www.ceskaposta.cz/> Почта Чехии.
100. <http://www.csob.cz/en/CSOB/About-CSOB/Profile-CSOB/Stranky/>
Почтовый Банк Чехии.
101. <http://www.poczta-polska.pl/> Почта Польши.
102. <http://www.post.at/> Почта Австрии.
103. <http://www.bawagpsk.com/> Банк Австрии – «Акционерное общество Банк для работы и бизнеса».
104. <http://www.bpost.be/> Почта Бельгии.
105. <http://www.bpostbanque.be/> Почтовый банк Бельгии.
106. <http://www.swisspost.ch/> Почта Швейцарии.
107. <http://www.laposte.fr/legroupe/> Почта Франции.
108. <http://www.labanquepostale.fr/> Почтовый банк Франции.
109. <https://www.deutschepost.de/> Почта Германии.
110. <http://www.postnord.com/> Почта Швеции.
111. <http://www.dpdhl.com/en/> Международная почтовая служба Германии.
112. <http://www.postbank.com/> Почтовый банк Германии.
113. <http://www.poste.it/> Почта Италии.
114. <http://www.eurofound.europa.eu/eiro/2000/02/inbrief/> European industrial relations observatory on-line 28.02.2000 Sweden Post to sell Postgirot Bank.
115. <http://www.nordea.com/About+Nordea/> Банковская группа Nordea.
116. <http://www.postdanmark.dk/> Почта Дании.
117. <http://www.danskebank.com/en/> Группа Danskebank (Дания).
118. <http://www.postennorge.com/> Почта Норвегии.
119. <http://www.dnb.no/en/about-the-group/> Банковская группа DnBNOR (Норвегия).
120. <http://www.itella.com/en/> Почта Финляндии.

121. [http:// www.itella.ru](http://www.itella.ru) / Почта Финляндии в России.
122. <http://www.ecbs.org/banks/finland/sampo-bank/European> Banking Resources/ Sampo Bank - сберегательный банк Финляндии.
123. <http://Canadapost.ca/> Почта Канады.
124. <http://rabble.ca/news/2014/04/why-postal-banking-may-save-canada-post> «Why postal banking may save Canada Post» H.G. WATSON 01 may 2014.
125. <http://www.usps.com/> Почта США.
126. <http://bitnovosti.com/2014/02/08/us-postal-service.../comment-page-1> «Почта США рассматривает возможность обмена биткойнов».
127. <http://coindesk.com/> Всё о виртуальных валютах.
128. <http://www.Correios.com.br/English/The-Brazil-POST/> Почта Бразилии.
129. <http://www.bb.com.br/> Банк Бразилии.
130. <http://www.correos.cl> / Почта Чили.
131. <http://www.postalconsumers.org/PFI/Chile> / Министерство транспорта и телекоммуникаций (связи) Чили.
132. <http://www.correoargentino.com.ar/> Почта Аргентины.
133. <http://postandparcel.info/59019/news/companies/correo-argentina-investigating-move-into-postal-banking> Correo Argentina investigating move into postal banking Wednesday, November 20th, 2013.
134. <http://www.argenta.anses.gob.ar/> Оператор национальной карточной системы Аргентины.
135. <http://www.russianpost.ru/rp/company/ru/> Почта России.
136. <http://innovation.gov.ru/> Программа инноваций.
137. <http://www.mininform-nnov.ru> / Минфин (Нижний Новгород).
138. <http://top.rbc.ru/economics/> Обзор экономики Росбизнесконсалтинг (РБК).
139. <http://www.delo-kira.ru/news-voronezh-russia-world/46-ekonomica/2198-sanktsii-protiv-bankov> «Санкции против Банков».
140. <http://www.kommersant.ru/> Издательский дом «Коммерсантъ».
141. <http://www.aif.ru/> издательство Аргументы и Факты.

142. <http://mfonews.ru/visa-i-mastercard-zamorozili-operacii-po-kartam>
Новостной портал МФО - новости рынка микрофинансовых организаций.
143. <http://www.vestifinance.ru/articles/40902> «Санкции как стимул к развитию платежной системы».
144. <http://www.myex.cc/en/news-view-2237.aspx> Argentina post will be the establishment of postal bank 2013-12-17 «Аргентина хотела бы учредить почтовый банк».
145. <http://bankir.ru/novosti/s/novaya-formula-polnoi-stoimosti-potrebkredita-v-rf-vstupit-v-silu-s-1-sentyabrya> Федеральный закон от 21.07.2014 N 229-ФЗ "О внесении изменений в статью 6 Федерального закона «О потребительском кредите (займе)».
146. http://www.belta.by/ru/all_news/economics/Belarusbank-provodit-aktsiju-po-dosrochnomu-pogasheniju-valjutnykh-kreditov «Беларусбанк проводит акцию по досрочному погашению валютных кредитов» 16 Августа 2011 года.
147. http://www.belta.by/ru/all_news/economics/ «Нацбанк Беларуси ввел постоянный запрет на кредитование физлиц в иностранной валюте» 27 декабря 2014 года.
148. http://dic.academic.ru/dic.nsf/enc_philosophy/ Электронная энциклопедия.
149. <http://clsz.fsb.ru/> Служба связи ФСБ России.
150. <http://finmarket.ru/news/> 08 апреля 2013 года «Россельхозбанк может стать новой госкорпорацией».
151. <http://www.uecard.ru/for-citizens/what-is-uec> / Проект «Универсальная электронная карта».
152. <http://rkn.gov.ru/> «Роскомнадзор» - Федеральная служба по надзору в сфере связи информационных технологий и массовых коммуникаций.
153. <http://obrnadzor.gov.ru/> / «Рособрнадзор» - Федеральная служба по надзору в сфере образования и науки Российской Федерации.
154. <http://www.un.org/ru/wto/> Всемирная торговая организация (ВТО).
155. <http://www.forex2.info/> Дериватив.

156. http://expert.ru/ratings/rejting-kрупnejshih-kompanij-rossii-2014-po-ob_emu-realizatsii-produktsii/ Рейтинг крупнейших компаний России по объему реализации продукции «Эксперт РА– 400».

157. <http://www.letobank.ru/> ПАО «Лето-Банк».

158. <http://www.pochtabank.ru/> ПАО «Почта-Банк».

159. <http://ria.ru/interview/20150923/1276432398.html> интервью РИА Новости - Дмитрий Руденко Председателя правления Лето-банка, на базе которого создан Почтовый банк.

160. <http://www.imf.org/external/russian/> Международный валютный фонд.

161. <http://investtalk.ru/menedzhment/chto-takoe-kraudsorsing-i-s-chem-ego-edyat>.

162. <http://www.worldbank.org/> Мировой Банк.

163. http://www.consultant.ru/document/Cons_doc_LAW_12453/ Постановление Правительства РФ от 08.12.2015 №1340 «О применении с 01 января 2016 года Ключевой ставки Банка России».

164. <http://www.vsp.ru/economic/2012/08/10/524386> Восточно-Сибирская правда. Разошлись, как в море корабли. Иностранные участники начали выходить из проекта освоения Штокмановского месторождения.

Статистические базы и архивы.

165. <http://www.gks.ru/> Росстат.

166. <http://data.worldbank.org/indicator/> Мировой Банк (The World Bank).

167. <http://www.economywatch.com/economic-statistics/economic-indicators/> Economy Watch - Global Finance (global indicators - economic-statistics). Глобальные финансы (индикаторы).

168. <http://rating.rbc.ru/> Базы данных Агентство «РБК.Рейтинг» - «Самые филиальные банки России 2007-2013 гг..»

169. <http://bankir.ru/rating/> информационно-аналитический портал Банкир.ру - «Рейтинг Банков 2007-2013» - «Активы, капитал, кредиты предприятиям, потребительские кредиты, расчётные счета, вклады».

170.http://mosarchiv.mos.ru/uslugi/spravochniki_po_fondam/Putevoditel-2/carhmos2-5.htm Московское городское объединение архивов – Центральные архивы Москвы раздел «Сберегательное дело».

171. <http://asv.org.ru/> Агентство по страхованию вкладов

172.<http://government.ru/> раздел новости «Совещание о создании международного финансового центра в Российской Федерации (стенограмма)» На совещании рассматривался ход реализации плана мероприятий («дорожной карты») «Создание международного финансового центра и улучшение инвестиционного климата в Российской Федерации» - 28 ноября 2013 года.

Иностранная литература.

173. Ando A., and F. Modigliani (1957), "Tests of the life-cycle hypothesis of savings: Comments and suggestions", Bulletin of the Oxford Institute of Statistics vol. 19, pp. 99-124.

174. Annual report Danske Bank Group 2013.

175. Aspromourgos, Tony (1988) «The life of William Petty in relation to his economics» in History of Political Economy 20: 337—356.

176. Australia Post Annual Report 2012 p. 9, 11-13.

177. AUSTRIAN POST ANNUAL REPORT 2013 p.24.

178. BAWAG P.S.K. CONSOLIDATED ANNUAL REPORT 2013 p.4.

179. Bell D. The coming of post-industrial society: A venture of social forecasting. — N.Y.: Basic Books, 1973.

180. BG Post Annual Report 2012 p. 22.

181. bpost annual report 2012 p.4, 135.

182. Brazilian Correspondent Bank Model p. 1-9.

183. Buchan J. Frozen Desire: An inquiry into the meaning of money. Picador. (1997) p. 136. «Money and Trade Consider'd with a Proposal for Supplying the Nation with Money» (1705)

184. Canada Post Group of Companies 2013 p. 1, 2, 18.

185. ČESKÁ POŠTA ANNUAL REPORT 2012 p. 42-44.

186. CHINA POST GROUP ANNUAL REPORT 2012 p. 6-8, 10-11, 13-17, 32-34.
187. Chomsky Avram Noam «Profit over People: Neoliberalism and Global Order», 1999.
188. Clark John Bates «The Distribution of Wealth», 1899.
189. CorreosChile Memoria Anual 2013 p. 36-37, 74.
190. Deutsche Post DHL Annual report 2012 p. 2, 52-56, 58.
191. Deutsche Post DHL Corporate Responsibility 2013 Business & Society p. 26.
192. DNB group annual report 2013 p.1, 3, 10.
193. Duesenberry James Stemble «Income, Saving, and the Theory of Consumer Behavior economics», 1949.
194. Eucken Walter «Grundsätze der Wirtschaftspolitik», 1952.
195. FINANCIAL REPORTING OF THE POST DANMARK GROUP 2013.
196. Fleming John Marcus «Domestic Financial Policies under Fixed and under Floating Exchange Rates», IMF Staff Papers 9: 369—379, 1962.
197. Fridman M. A. «Theory of Consumption Function» (Princeton, N 3: Princeton University Press, 1957.
198. Friedman Milton «The Role of Monetary Policy», 1967.
199. Hahn Albert «Volkswirtschaftliche Theorie des Bankkredits», 1920 – первое издание «Народнохозяйственная теория банковского кредита».
200. IMF Staff position note February 12, 2010 SPN/10/03 Rethinking Macroeconomic Policy - Olivier Blanchard, Giovanni Dell’Ariccia, and Paolo Mauro.
201. Itella Annual Report 2013 p. 1, 20-22, 38-40, 72.
202. Itella Group Presentation_2013 p. 1-16.
203. Japan Post Bank Annual Report 2013 p. 4, 10-15.
204. JAPAN POST GROUP Annual Report 2013 p. 4, 7-8, 11, 88.
205. Kaldor Nicholas «A Model of Economic Growth», 1957, EJ.

206. Keynes J. M. «The General Theory of Employment, Interest and Money » 1936.
207. Le Groupe La Poste is moving forward 2012 p.1, 16, 20, 27, 28.
208. Macleod G. «The theory and practice of banking» (4 print, London, 1883—1886).
209. Main Developments in the Postal Sector (2010-2013) Wik-Consult GmbH August 2013 Final Report - The application reports summarise developments in the sector pertaining to implementation of the regulatory framework, quality of postal service, economic and social issues, employment, and technological changes.
210. Main Developments in the Postal Sector (2010-2013) Wik-Consult GmbH August 2013 Final Report p. 41.
211. Marshall Alfred « Principles of Economics», 1890—1891.
212. Menger Carl «Untersuchungen über die Methode der Sozialwissenschaften und der politischen Ökonomie insbesondere», 1883.
213. Mill John Stuart «Principles of Political Economy, 1848.
214. Mishkin F. The Next Great Globalization. How Disadvantaged Nations Can Harness Their Financial Systems to Get Rich. Princeton, New Jersey, USA: Princeton University Press, 2006. P. ix, 1.
215. Mishkin F. The Next Great Globalization. How Disadvantaged Nations Can Harness Their Financial Systems to Get Rich. Princeton, New Jersey, USA: Princeton University Press, 2006. P. ix, 1.
216. Modigliani, Franco, 'The Life Cycle Hypothesis of Saving, the Demand for Wealth and the Supply of Capital, Social Research, 1966 –summer.
217. Modigliani. F, and R. Brumberg (1979), «Utility analysis and aggregate consumption function: An attempt at integration», in A. Abel ed., Collected Papers of Franco Modigliani - Vol. 2, MIT Press, Cambridge.
218. Mundell Robert Alexander «Monetary Theory: Interest, Inflation and Growth in the World Economy», 1971.
219. New Zealand Post Group Annual Report 2013 p. 3-6.

220. Pigou Arthur Cecil «The Economics of Welfare», 1920.
221. Poczta Polska Annual Report 2012 p. 4, 26, 46.
222. Postbank Annual report 2012 p. 2-4, 12, 21.
223. Poste Italiane Group Annual report 2013 p. 24, 78.
224. Posten Norge AS Annual report Released in 2013 p. 10-11, 13, 28-29.
225. Postgirot Bank AB Annual Report 2001 p. 4.
226. PostNord Annual Report 2013 p. 2.
227. Ricardo D. On the Principles of Political Economy and Taxation. Cambridge University Press. 1951.
228. Schumpeter J. A. «The Theory of Economic Development». R. Opie. ir., Harvard University Press. 1934.
229. Servicio Postal Correo internacional aéreo Operador Designado de la República Argentina 2012.
230. Smith. A. «An Inquiry into the Nature and Causes of the Wealth of Nations», Oxford University Press. 1976.
231. Swiss Post Annual Report 2013 p.1, 6-7, 31, 52-53.
232. Swiss Post FINANCIAL REPORT 2013 p. 48.
233. The Role of Monetary Policy. 1967) (Friedman M. A Program for Monetary Stability, -New York, 1960.
234. Touraine Alain, La Société post-industrielle, 1969.
235. United States Postal Service 2013 Annual Report to Congress p. 1-2, 3-5, 31, 34.

Учебная литература, монографии, диссертации (на русском языке).

236. Агитон К. «Альтернативный глобализм. Новые мировые движения протеста» — М.: Гилея, 2004. — Час «Ч». Современная мировая антибуржуазная мысль. «Вашингтонский консенсус», с. 45—49.
237. Адам Смит «Исследование о природе и причинах богатства народа» - М-Л: Соцэкшз, 1935 год.

238. Аникин А. В. Глава четвёртая. Буагильбер, его эпоха и роль // Юность науки: Жизнь и идеи мыслителей-экономистов до Маркса. — 2-е изд. — М.: Политиздат, 1975. — С. 83-96. — 384 с.
239. Аристотель, Соч. Т. 4. - М.: Мысль, 1984. - с. 156.
240. Афанасьев В. В. «Социология политики Освальда Шпенглера» - М.: КДУ, 2009. — 192 стр.
241. Барр Р. Политическая экономия. В 2 т. М.: Международные отношения, М.: Дело Лтд, – 1994 год.
242. Богомолов О.Т. Мировая экономика в век глобализации. М.: Экономика, 2007. стр. 13, 19-20.
243. Бойко П.А. «Сберегательное дело в дореволюционной России» - «Экономический журнал России» Выпуск № 3 / том 23 / 2011 год.
244. Бэлл. Д. «Грядущее постиндустриальное общество» М.: Академия, 1999 год.
245. Герман Ван дер Вее (Herman Van Der Wee) (Histoire economique mondiale 1945-1990) История мировой экономики. 1945-1990 (пер. с фр.). - М.: Наука. Под общей редакцией доктора исторических наук В.И. Бовыкина, 413 с., 1994
246. Гальчинский. А.С. «Методологические проблемы денежных отношений в трудах К. Маркса» - М.: Мысль, 1979 год.
247. Гарайкина Галина Ивановна «Совершенствование организационно-правовых методов и принципов управления федеральной почтовой связью», монография, 1999 год, стр.14,15-19.
248. Глазьев С. Советник президента РФ Сергей Глазьев 23 мая 2014 года, выступление на Астанинском экономическом форуме, город Астана, Республика Казахстан.
249. Головний М. Ю. «Денежно-кредитная политика России и стран Центральной и Восточной Европы в условиях глобализации», стр. 27

250. Горбачев М.С. Предисловие// Горбачев М.С. и др. Грани глобализации: Трудные вопросы современного развития. Под ред. Вебера А.Б. – М.: Альпина Паблишер, 2003 – стр. 13
251. Гринин Л. Е. Производительные силы и исторический процесс. 3-е изд. М.: КомКнига, 2006 год, 272 стр.
252. Делягин М.Г. «Мировой кризис: Общая теория глобализации» 2003, ИНФРА-М, с. 12.
253. Евзлин З.П. «Деньги» - Петроград, 1923.
254. Евстратов Владимир Иванович - «Экономико-организационное развитие почтовой связи в регионе», монография, 1999 год, стр. 15-17.
255. Еремеева Г.Ф. «Развитие сберегательного дела в СССР» - Москва, изд-во «Финансы», 1958 год.
256. Жилин Д. М. Теория систем. — М.: УРСС, 2004.
257. Жуков Г.П., Викулов С.Ф. Министерство обороны ««Военно-экономический анализ и исследование операций» раздел 4.2.1 Простейшие формы анализа статистических данных», раздел 5.2.1 Индекс корреляции», стр. 90-94, 142-146.
258. Зарицкий Б.Е., Людвиг Эрхард: Секреты «экономического чуда», М., Изд-во «БЕК», 1997 г., с. 74.
259. Ившин Михаил Сергеевич - «Маркетинговая концепция развития почтового банка» 2004 год, монография, стр. 38, 40-42.
260. Измайлов Алексей Викторович - «Региональные организационно-экономические особенности развития предприятия почтовой связи в современных условиях», монография, 2002 год, стр.28.
261. Иноземцев В. «Новая постиндустриальная волна на Западе. Антология» — М.: Академия, 1999 год.
262. Кацуба Е.Е. «Денежные сбережения населения как инвестиционный ресурс», монография, стр. 12, 17.
263. Кашин Ю.И. Научные труды том 2 – «Сбережения. Сберегательный процесс» МБИ – 2003 год.

264. Кнапп Г.Ф. «Очерки государственной теории денег» - Одесса, 1913.
265. Козлов Владимир Борисович - «Совершенствование принципов и методов управления использованием финансовых ресурсов почтовой связи», монография, 1997 год, стр.51-52.
266. Козлов Г.А. Теория денег и денежного обращения. - М..Госфиниздат, 1924 год.
267. Котина О.В. «Краткие очерки о развитии отдельных видов сберегательных институтов за рубежом: сберегательные институты – вчера и сегодня»// Котина О.В., аналитик ОАО КИБ «ЕВРОАЛЬЯНС» г. Иваново. Специально для Bankir.Ru.
268. Котина О.В. Часть 2. Сберегательное дело 20 века. // Котина О.В., аналитик ОАО КИБ «ЕВРОАЛЬЯНС» г. Иваново. Специально для Банкир.Ру. // О.В. Котина, Кандидат экономических наук, аналитик ОАО КИБ «ЕВРОАЛЬЯНС» Bankir.Ru.
269. Крылов. В.К. «Теоретические проблемы регулирования денежного обращения и обоснования вариантов денежно-кредитной политики» - М.: МГУ, 1997 - с. 9.
270. Кузнецова Е.И. «Деньги, кредит, банки». Учебное пособие. - М.: Юнити-Дана, 2009 год - 568 стр.
271. Лаврушин О.И. «Деньги, кредит, банки»: учеб. / Фин. акад. при Правительстве РФ (М.) - 8-е изд., перераб. и доп. - М. : издательство «Кнорус», 2009 год, 560 стр.
272. Маганов В.В. «Современная сберегательная парадигма на рынке неолиберальных финансов» - М.; издательский дом – «Буки Веди», 18,75 п.л., 2014 год - 298 стр.
273. Маганов В.В., Русанов Ю.Ю. «Особенности банковского менеджмента сберегательной сферы финансов» - М.; издательский дом – «Буки Веди», 18,3 п.л., 2013 год -292 стр.

274. Маганов В.В. «Банковский менеджмент» - учебно-методическое пособие – Москва, ФГБОУ ВПО «РЭУ им. Г.В. Плеханова», 10 п.л., 2013 год - стр. 178.

275. Макконнелл К.Р., Брю С.Л. Экономикс: принципы, проблемы и политика / пер. с 13-го изд. М.: ИНФРА-М, 1999 год - 974 стр.

276. Маркс К. и Энгельс Ф. - Соч. изд 2-е. Т. 23. - М.: Политиздат, 1960 год, 56-104.

277. Маркс К. Капитал. Критика политической экономии. Т. 1. М.: Политиздат, 1973 год, 907 стр.

278. Мельникова Е.И. «Финансово-инвестиционный механизм формирования и использования сбережений населения в постцентрализованно управляемой экономике» монография, стр. 15 (рисунок 1), стр.27.

279. Менгер К., Бем-Баверк Е., Визер Ф. «Австрийская школа в политической экономии» -М.: Экономика, 1992 год.

280. Мещеряков Геннадий Юрьевич - «Почтово-банковские услуги как перспективное направление развития розничного бизнеса в Российской Федерации» монография, 2010 год, стр. 72-75, 203-204, 236-240, 241, 246

281. Милль Дж. Ст. «Основы политической экономии», Т. 2- М.: Прогресс, 1981.-447 стр.

282. Паньков В.С. «Глобализация экономики: сущность, проявление, вызовы и возможности для России». Ярославль: Издательский дом «Верхняя Волга», 2009. стр. 12, 24.

283. Петров Ю.А., Калмыков С.В. Сберегательное дело в России: Вехи истории. - М.: К.И.Т., 1995, С.35-36.

284. Рей ее Наварре те Томас - «Политика распределения доходов в Мексике: опыт неолиберальных преобразований и альтернативные подходы», монография, стр. 64,66.

285. Российская юридическая энциклопедия /Авт. кол.: Т.Е. Абова, С.А. Авакьян, Г.Д. Алексеев; Москва, Инфра - 1999 год - 1100 стр.

286. Русанов Ю.Ю. «Теория и практика банковского риск-менеджмента» - Моск. банковский ин-т. – М., 2004 г., 199 с.
287. Русанов Ю.Ю., Русанова О.М., Маганов В.В., Бадалов Л.А. «Банковский менеджмент» - учебник издательство «Магистр»; ИНФРА-М, 2015 год, 480 стр.
288. Святловский В.В. - ук. соч.; Атлас. З.В. -Деньги и кредит. М.:Госиздат, 1930.;
289. Симонова Н.С. «Банки и деньги. 1988-2008: Исторические очерки – Монография». Издательство РАГС, серия Экономика, 2010, 504 с.
290. Соколов Ю.А., Дубова С.Е., Кутузова А.С. «Организация денежно-кредитного регулирования: учебное пособие» Издательство: ФЛИНТА; МПСИ, 2011 г., 262 с.
291. Сперанская Л.Н. «Всемирная История Экономической Мысли» Глава 9 -«Современные западные концепции экономического развития стран третьего мира» издательство «Мысль» Москва 1987-1997 гг., том 2 – 574 стр.
292. Стрельцова Н.Т. «Формирование и развитие кредитного механизма в России», монография 2000 год, 367 стр.
293. Тихонов А. О. «Теоретико-методологические основы денежно-кредитной политики в переходной экономике» Академия Управления при Президенте Республики Беларусь, Минск, 2003 год, 272 стр.
294. Трахтенберг А.А. «Бумажные деньги» - М.: Госполитиздат., 1924;
295. Фливбьорг Б., Брузелиус Н., Ротенгаттер В. «Мегапроекты и риски. Анатомия амбиций» – Cambridge university press М.: Альпина Паблишер, 2014 г. – 288 стр.
296. Фридман М., Шварц А. «История монетаризма в США». 1867 - 1960. Издательство: ТетраСистем, 1999 год.
297. Фридмен М. Количественная теория денег. — М.: Дело, 1996 год.
298. Хайек Ф. Индивидуализм и экономический порядок. — М.: Изограф, 2000. — 256 стр.
299. Харрис Л. «Денежная теория» -М.: Прогресс, 1990. - с. 78 – 81

300. Чавтур Андрей Владимирович - «Концепция развития почтово-банковского бизнеса в России» на соискание учёной степени кандидата экономических наук 2006 год, монография, стр. 17, 27-30, 41-42, 75 стр.

301. Шишкина С.В., Ганина В.В. «Деньги. Денежные отношения (на английском языке): учебное пособие для студентов-бакалавров экономического профиля» Изд-во: ФЛИНТА, 2012 г., 157 стр.

302. Шумпетер Й. «Теория экономического развития» - М: Прогресс, 1982

303. Щебарова Н.Н. «Международные валютно-финансовые отношения: учебное пособие». Издательство: ФЛИНТА; МПСИ, 2011 г., 219 стр.

304. Элвис Охеда Кальюни «Экономические реформы и модель социально ориентированного развития в Латинской Америке», монография, стр. 116-118.

Периодические издания, совещания, конференции и публикации (журналы, газеты, отчёты).

305. Агентство политических новостей 19.08.2009 - Александр Айвазов «Куда несёт Россию».

306. Аналитические материалы «Почта России стратегия 2012-2016» «Russian post Strategy 2012-2016» - совместно разработанная с The Boston Consulting Group (BCG) стр. 16, 18-19, 22-24, 49, 64-66, 80-82.

307. Вестник Банка России от 27 марта 2013 года №19 (1415), стр.31-34

308. Внедрение стандартов Базеля II/Базеля III в России Ernst & Young

309. газета «Коммерсантъ» 21 мая 2010 год «ФАС хочет ограничить максимальные ставки по кредитам».

310. газета «Коммерсантъ», 13 июля 2010 года «Почту России» отправляют на акционирование», Елена Киселёва.

311. газета «Коммерсантъ», 25 апреля 2012 года «Как реформировали российскую почту» - историческая справка.

312. газета «Капитал» Центр деловой информации 01.02.2012 года ««Не перевелись Печкины в казахских степях» - Казпочта стоит планы до 2020 года».

313. газета «Коммерсантъ» №43 от 24-11-96 «Сделка года: СБС приобрел Агропромбанк» Татьяна Андриянова.

314.газета «Коммерсантъ» «ВЭБ пустит деньги на экспорт, докапитализируя ЭКСАР и Росэксимбанк». 12 сентября 2013 года Елена Киселева, Александра Баязитова.

315. газета «Коммерсантъ» от 30 мая 2014 года. «Союз по расчету - Договор о Евразийском экономическом союзе подписан» - информационная лента.

316. газета «РБК daily» «ЦБ создает департамент национальной платежной системы» 29 октября 2013 года.

317. газета «РБК daily» 26 октября 2012 г. «Япония собирается продать одну из крупнейших компаний мира» со ссылкой на Reuters.

318. Годовой отчет АО «Казпочта» 2010 год стр.19.

319. Годовой отчет АО «Казпочта» за 2011 год стр. 28.

320. Годовой отчет АО «Казпочта» за 2012 год стр.11.

321. Годовой отчет ФГУП «Почта России» 2013 год с.10-11,28.

322. Доклад «О предварительных итогах реализации приоритетного национального проекта «Развитие АПК» в 2006-2007 годах, мероприятиях и параметрах проекта в 2008 году, а также направлениях работы на долгосрочную перспективу - Тезисы доклада на заседании Президиума Совета при Президенте Российской Федерации (25.12.2007 г.)» - Министерство сельского хозяйства РФ <http://www.mcx.ru/news/news/show/>.

323. Журнал «Аналитический вестник Совета Федерации ФС РФ». - 2006. - № 7 (295) «Аграрные преобразования в России: прошлое и настоящее» (к 100-летию начала Столыпинской аграрной реформы) «Крестьянский поземельный банк и Государственный Дворянский земельный банк» <http://www.budgetrf.ru/Publications/Magazines/VestnikSF/2006/vestniksf295-7/vestniksf295-7080.htm>.

324. Журнал «Банковское обозрение» №7 июль (174) / 2013 «Непростая это работа» Сергей Чертопруд.

325. Журнал «Вестник связи» №1 (123) 2014 год, «Быстро, просто, выгодно» - интервью генерального директора РУП «Белпочта», Ирины Саксоновой».

326. Журнал «Вестник связи» №5 (121) 2013 год, раздел модернизация «Модернизация – путь к совершенству».

327. Журнал «Вестник Ростовского государственного экономического университета «РИНХ»» 2007 года, № 1 «РАЗВИТИЕ БАНКОВСКИХ УЧРЕЖДЕНИЙ НА ДОНУ В 1917-1987ГГ.» С.А. Уразова.

328. Журнал «Вестник Ростовского государственного экономического университета «РИНХ»» 2007 № 1 «Развитие банковских учреждений на Дону в 1917-1987 гг.» С.А. Уразова.

329. Журнал «Эксперт» №24 (903) 09 июня 2014 года «Экономика общего дела», Сергей Тихонов.

330. Журнал «Институциональных исследований», том 3 №4-2011 с.71-82, Скоробогатов А.С. «Изучение доиндустриального и индустриальных обществ методами неоклассической теории».

331. Журнал «Эксперт» №40 (917) 29 сентября 2014 в статье «Вопрос единства государства» Анастасия Матвеева.

332. Журнал РЦБ август 2006 года. «Шаги к созданию финансового мегарегулятора в России» Юрий Кормош исполнительный вице-президент Ассоциации российских банков, канд. юрид. наук, Анастасия Буркова канд. юрид. наук.

333. Журнал «Эксперт» №40 (870) от 07 октября 2013 года «Испания: госдолг угрожающе растёт».

334. Журнал «Агрокредит» №1/2014 интервью Дмитрий Патрушев – «Итоги 2013 года и задачи на будущее».

335. Журнал «Баланс» <http://www.e.grossbuh.kz/> электронные журналы «9 октября в Казахстане отмечают всемирный день Почты» страница 9, №10 (88), октябрь 2012 года.

336. Журнал «Банковские услуги» №1 - 2012 год, «Инновационная инфраструктура неолиберальной экономики», Маганов В.В.

337. Журнал «Бюджетный учет» № 6 июнь 2011- «Из истории: Госбанк Российской империи».

338. Журнал «Бухгалтерский учёт и анализ» (май-июнь, №3/2011) Т.А. Козенкова, д-р экон. наук – «О построении системы показателей синергетического эффекта финансово-экономической интеграции», с. 61-68.

339. Журнал «Вестник международных организаций», Т. 9. № 1 (2014) «Тенденции развития регулирования и торговли. Финансовое регулирование «Группы двадцати»: от межгосударственной координации к наднациональной». И.Ю. Мамрова, С. Кошар с.71-87.

340. Журнал «Вестник РАЕН» Санкт-Петербург №3 – 2013 год, «Инновационные и консервативные кредитно-финансовые институты российской Федерации, их институциональный статус и задачи», Маганов В.В.

341. Журнал «Вестник РАЕН» Санкт-Петербург № 4 – 2013 год, «Надзор и регулирование сберегательной сферы финансов», Маганов В.В.

342. Журнал «Вестник РАЕН» Санкт-Петербург № 4 – 2013 год, «Новая парадигма развития финансового сектора экономики», Маганов В.В.

343. Журнал «Вестник РАЕН» Санкт-Петербург № 2 – 2014 год, раздел актуальная тема «Социализация современного банковского дела с помощью сберегательных технологий», Маганов В.В.

344. Журнал «Вестник РАЕН» Санкт-Петербург № 3 – 2014 год, «Сравнительный анализ почтовых операторов и почтово-сберегательных систем стран Восточной Европы и Российской Федерации», Маганов В.В.

345. Журнал «Вестник РАЕН» Санкт-Петербург № 4 – 2014 год, «Формирование модели национальной почтово-сберегательной системы Российской Федерации», Маганов В.В.

346. Журнал «Вестник Ростовского государственного экономического университета «РИНХ» № 1, 2007 год. «Глобализация как необратимый процесс развития» В.С. Золотарев, Н.И. Невская, Т.Г. Комарова.

347. Журнал «Вестник РЭУ» №2 – 2012год, «Создание почтово-сберегательной системы», Маганов В.В.

348. Журнал «Вестник Санкт-Петербургского Университета» №2, 2012 год. В.М. Шавшуков «Посткризисные императивы развития глобальной финансовой системы».

349. Журнал «Вопросы истории» №9, 2003 год. Страхов В.В. «Внутренние займы в России в первую мировую войну».

350. Журнал «Вопросы экономики», 2013, № 3, «Национальные чемпионы» в структуре российского рынка банковских услуг». А.В. Верников в журнале с.94-108.

351. Журнал «Деньги и Кредит» Казьмин А. И. «Сбербанк России: надежность и динамизм» - 1998. - №6 - стр. 14-19.

352. Журнал «Деньги и кредит» Проблемы денег в экономической науке - Красавина Л.Н., № 10 -2001 год, стр. 3–6.

353. Журнал «Депозитариум», «На пути к центральному депозитарию» №11 (93) 2010 стр. 13-21.

354. Журнал «Депозитариум», «ФСФР России присвоила НРД статус центрального депозитария» №10 (116) 2012 стр. 6-7.

355. Журнал «Знание. Понимание. Умение» №2 за 2005 год. Колин К. К. «Неоглобализм и культура: новые угрозы для национальной безопасности» – с.104-111.

356. Журнал «Компания» 28 октября 2013 года «В долгах как в шелках»

357. Журнал «Компания» №22 (707) «Автандил Цуладзе, политолог «Схема Монте-Кристо», 11 июня 2012 года.

358. Журнал «Компания» №25 (121) «Еще раз про Сбербанк», 04 июля 2000, Елена Минаева.

359. Журнал «Мировая экономика и международные отношения» - 2010, № 12, с. 15–27, Вашингтонский консенсус: пейзаж после битв. О. Ананьин, Р. Хаиткулов, Д. Шестаков.

360. Журнал «Наука и практика» «РЭУ им. Г.В. Плеханова» №1 (9) 2013 год «Реализация сберегательной функции денег, как ключевого фактора финансовой устойчивости, независимости и национальной безопасности Российской Федерации в период глобализации рынков капиталов», В.В. Маганов.

361. Журнал «Научное обозрение» № 06 – 2014 год, «Политика и структура сберегательного консерватизма социально ориентированного кредитного института» Маганов В.В.

362. Журнал «Научное обозрение» № 08 – 2014 год, «Корреляционный анализ зависимости банковского кредита, сбережений и динамики валового внутреннего продукта», Маганов В.В.

363. Журнал «Научное обозрение» № 08 – 2014 год, «Алгоритм интегральной оценки и отбора социально значимых коммерческих банков при формировании национальной почтово-сберегательной системы Российской Федерации», Маганов В.В.

364. Журнал «Однако» №31(95) 20 сентября 2011 года «Настало время делать выводы. Пока не поздно» Александр Анисимов.

365. Журнал «Однако» №31(95) 20 сентября 2011 года Михаил Юрьев «Нужна ли России форсированная индустриализация?».

366. Журнал «Однако» №34 (98) 11 октября 2011 года Маринэ Восканян «Требуется творцы».

367. Журнал «Однако» №39 (103) 15 ноября 2011 года, Сергей Егишянц «Конец Евробанкета».

368. Журнал «Однако» 08 октября 2011 Лента обновлений Дмитрий Бжежинский «Заказной кредит».

369. Журнал «Однако» 18 апреля 2010 года раздел Лента обновлений Дмитрий Бжежинский «Коктейль биржевой».

370. Журнал «Однако» №16 (80) 11 апреля 2011 года Андрей Ваджра «Стратегические идеи МВФ: от «Вашингтонского консенсуса» к «Мировому правительству»».

371. Журнал «Однако» №20 от 18 июня 2011, Вадим Бондарь - «Сила и слабость денег».

372. Журнал «Однако» №35 (99) 18 октября 2011 года Михаил Хазин «Море волнуется два».

373. Журнал «Однако» №39 (103) 15 ноября 2011 года, Александр Терентьев-мл., «Закат Европы».

374. Журнал «Однако» №39 (103) 15 ноября 2011 года, Михаил Хазин, «Еврохоррор».

375. Журнал «Однако» №40 (104) 22 ноября 2011 года, Александр Молчанов, Федор Смирнов «Эра финансового хаоса».

376. Журнал «Однако» М. Хазин декабрь 2013- январь 2014

377. Журнал «Однако» раздел «Лента обновлений» 10 декабря 2013 года Вадим Бондарь «ВТО сегодня – это не клуб джентельменов, а настоящий бойцовский клуб».

378. Журнал «Однако» раздел «Лента обновлений» 28 мая 2014 года Иван Лизан «Евразийский Экономический Союз: как именно создаются единые рынки».

379. Журнал «Почта России» №02 (108) 2013 год стр.18 «Премия за социальную ответственность».

380. Журнал «Правовых и экономических исследований» №4 – 2013 год, «Цели и задачи формирования консервативно-сберегательной поведенческой модели социума», Маганов В.В.

381. Журнал «Правовых и экономических исследований» №3 – 2014 год, «ФГУП «Почта России» как парабанковское звено в создании консервативно-сберегательной институциональной инфраструктуры», Маганов В.В.

382. Журнал «Правовых и экономических исследований» №4 – 2014 год, «Сравнительный анализ почтовых операторов и почтово-сберегательных систем стран Западной Европы и Российской Федерации», Маганов В.В.

383. Журнал «Проблемы региональной экономики», Клейнер Г.Б., Коробов Д.С. «История современного кредитного скоринга». Выпуск 17.

384. Журнал «Проблемы современной экономики», № 4 (12), 2004 Ковалев Д. А. «Постиндустриальное общество и виртуализация экономики в развитых странах и России».

385. Журнал «Проблемы современной экономики», №1 (33), 2010 «К вопросу о взаимосвязи сберегательного и страхового дела в дореволюционной России» Благих И. А., Сон Л. Б.

386. Журнал «Проблемы современной экономики», №3(27), 2008 год. «Из истории социально-экономической мысли и народного хозяйства». Соколов Б. И. и Соколов К. Б.

387. Журнал «Родина» №1- 2011 Петр Броневицкий «Государственное кредитование сельского хозяйства: российский опыт» Учредители журнала – Администрация Президента РФ и Правительство РФ.

388. Журнал «Русский институт» выпуск №07 (49) 25 марта 2010 года А.Коротаев. «Китай — бенефициар «Вашингтонского консенсуса»».

389. Журнал «Русский репортер» №49 (177), 16 декабря 2010, FORTRADER.RU.

390. Журнал «Финансы и Кредит» №15(495) – 2012 апрель «Постиндустриальная неолиберальная доступность кредита» Маганов В.В.

391. Журнал «Финансы и Кредит» № 14 (542) – 2013 апрель, «Мировые финансовые кризисы, как следствие пренебрежения сберегательной функцией денег», Маганов В.В.

392. Журнал «Финансовый рынок и финансовая политика», № 03-04-2012 год, «Мотивированная кредитная и инвестиционная экспансии на основе сберегательной функции денег. Основы культуры сбережений», В.В. Маганов.

393. Журнал «Экономика России: XXI век» № 19 «Реформа банковского сектора» Джон Литвак, ведущий экономист московского представительства Всемирного банка.

394. Журнал «Экономическая летопись» № 11-2011, Николай Кротов, генеральный директор АНО «Деньги для бизнеса, деньги для нации - Из истории становления банковской системы в России».

395. Журнал «Эксперт» № 47(684) от 07-13 декабря 2009 «Неверные акценты» Михаил Ершов, старший вице-президент Росбанка, доктор экономических наук».

396. Журнал «Эксперт» №27 (906) от 30 июня 2014 года редакционная статья «Безналичный ужас», Игорь Шапошников.

397. Журнал «Эксперт» №32 (765) от 15 августа 2011 года «Отравленная пилюля».

398. Журнал «Эксперт» №37 (867) от 22 сентября 2013 года Жак Сапир «Кредит: рычаг или пузырь?».

399. Журнал «Эксперт» №37 (914) 08 сентября 2014 год, Дмитрий Яковенко - «SWIFT остаётся».

400. Журнал «Эксперт» №39 (772) 03 октября 2011 года Дмитрий Голубовский, Отырба Анатолий «Азбука финансового суверенитета».

401. Журнал «Эксперт» №40 (773) от 13 октября 2011 года «Жить по-японски» Александр Кокшаров.

402. Журнал «Эксперт» №40 (870) от 07 октября 2013 года «Шатдаун и дефолт».

403. Журнал «Эксперт» №50 (783) 19 декабря 2011 года «Ещё одно вступление» Яковенко Дмитрий.

404. Журнал «Эксперт» №9 (743) 07 марта 2011 года Максим Рубченко, Яковенко Дмитрий «Спорное биржевое единство».

405. Журнал «Эксперт» №18 (703) 10 мая 2010 года Александр Кокшаров, «Европа на грани банкротства».

406. Журнал «Эксперт» №11 (697) 22 марта 2010 года Леонид Вальдман, «Долги и доллар».

407. Журнал FORTRADE.RU 03 (72) март 2013 Александр Куряшкин «Долги Европы против долга США».

408. Интервью «Помощь МВФ российским экономическим реформам – во благо или во вред?» Интервью с А.В. Можиным - с ноября 1996 года по настоящее время – исполнительный директор от Российской Федерации в МВФ Источник: 2010 www.ru-90.ru.

409. Интерфакс, «Почта России» получила более 10 предложений о покупке банков», 13 мая 2014 года.

410. ИНТЕРФАКС-КАЗАХСТАН, Астана, 21.10.2004 - Правительство Казахстана утвердило программу развития почтово-сберегательной системы республики на 2005-2010 годы.

411. ИТАР ТАСС, 15 февраля 2014 года, «Почта России» готовится к покупке банка».

412. Материалы Совещания Правительства РФ от 28 ноября 2013 года <http://government.ru/> раздел новости «Совещание о создании международного финансового центра в Российской Федерации (стенограмма)» На совещании рассматривался ход реализации плана мероприятий («дорожной карты») «Создание международного финансового центра и улучшение инвестиционного климата в Российской Федерации».

413. Международная конференция «Страховая поддержка. Мировой опыт. Новые возможности.» приуроченная к созданию в России нового института государственной поддержки экспорта — экспортного страхового агентства России (ОАО «Российское агентство по страхованию экспортных кредитов и инвестиций» (ЭКСАР))(материалы и выступления конференции).

414. Международная конференция Банкаўскі веснік. Николай Синькевич - «Этапы Развития Сберегательного дела», ЛІСТАПАД, 2003 год.

415. IX Международной межвузовская научно-практическая конференция «Виттевские чтения – 2008» 11 апреля 2008 - «Развитие финансово-

кредитного сектора экономики современной России в условиях глобализации». Москва – МБИ: «Развитие финансово-кредитного сектора экономики современной России в условиях глобализации», Маганов В.В.

416. III Международная научно-практическая конференция «Современная экономика: концепции и модели инновационного развития», которая состоится 18-19 февраля 2011 года в Конгресс-центре РЭУ им. Г.В.Плеханова - «Источники финансового фондирования инновационного развития экономики Российской Федерации», Маганов В.В.

417. Первая международная межвузовская конференция памяти известного учёного профессора Р.В. Корнеевой ФГБОУ ВПО «РЭУ им. Г.В. Плеханова» «Новые тенденции в развитии кредита и кредитного рынка» 03 апреля 2012 года: «Кредитная культура – новый формат отношений кредитора и заёмщика», Маганов В.В.

418. Вторая международная межвузовская конференция памяти известного учёного профессора Р.В. Корнеевой ФГБОУ ВПО «РЭУ им. Г.В. Плеханова» «Новые тенденции в развитии кредита и кредитного рынка» 15 мая 2013 года: «Социализация банковской деятельности: сбережения населения – основа банковского бизнеса», Маганов В.В.

419. XXVII Международные Плехановские чтения 06 февраля 2014 года, тезисы - «Новая парадигма государственного регулирования и саморегулирования сектора сбережений в системе финансового рынка», Маганов В.В.

420. Международная научно-практическая конференция «Перспективы развития экономики и менеджмента» - «Национальные сбережения как парадигма финансового протекционизма», Челябинск июль 2014 года, Маганов В.В.

421. Международная научно-практическая конференция «Экономика и менеджмент: от теории к практике» - «Элементы банковской политики социально ориентированного кредитного института», Ростов-на-Дону август 2014 года, Маганов В.В.

422. Международная научно-практическая конференция «Современный взгляд на проблемы экономики и менеджмента» - «Сравнительный анализ почтовых операторов и почтово-сберегательных систем стран участниц таможенного союза», Уфа сентябрь 2014 года, Маганов В.В.

423. Международная научно-практическая конференция «Экономика, финансы и менеджмент: тенденции и перспективы развития» - «Сравнительный анализ почтовых операторов и почтово-сберегательных систем стран участниц АТЭС», Волгоград октябрь 2014, Маганов В.В.

424. Международная научно-практическая конференция «О некоторых вопросах и проблемах экономики и менеджмента» - «Сравнительный анализ почтовых операторов и почтово-сберегательных систем стран Южной Америки и Российской Федерации», Красноярск ноябрь 2014, Маганов В.В.

425. Михаэль Либиг (Liebig Michael) «Европа пойдёт другим путём. Шок кризиса пробуждает инстинкт самосохранения».

426. Михаэль Либиг, форум Греция (Корфу), октябрь 2007 года.

427. Программа инновационного развития ФГУП «Почта России» до 2015 года стр. 4.

428. РИА Новости «Первый этап создания Почтового банка обойдется в миллиард долларов» 29 декабря 2009 года.

429. Российская газета 29 марта 2012 года «Москва попала в десятку в рейтинге мировых финансовых центров наша столица пока сдает позиции, но имеет шанс взять реванш» Тарас Фомченков.

430. Российская газета «Дума решит судьбу Агентства кредитных гарантий» Елена Домчева 11 февраля 2014 года.

431. Российская газета «Финансы по рецепту - президент провел совещание по созданию Международного финансового центра» Владимир Кузьмин 31 октября 2011 года.

432. Российская газета 29 июля 2011 г., федеральный выпуск №5541

433. Российская газета 29 января 2013 года «Правительство РФ в феврале рассмотрит проект создания МФЦ».

434. Российская газета №6277 от 14 января 2014 года. Выступление президента «Меркурий-клуба», академика РАН Е.М.Примакова от 13 января 2014 года.

435. Российская газета от 11 сентября 2002 г. №171, в Собрании законодательства Российской Федерации от 9 сентября 2002 г. №36 ст. 3511.

436. Совещание Правительства прошедшего 05 сентября 2014 года «Об основных положениях развития Почты России» на период до 2018 года» (стенограмма <http://government.ru/news/14634>).

437. Электронный журнал «Управление экономическими системами»- «Зарубежный опыт инновационного развития агропромышленного комплекса», Батырхан Жукенов докторант PhD, Карагандинский экономический университет Казпотребсоюза 11 апреля 2014 года.

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ
«РОССИЙСКИЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ Г.В.
ПЛЕХАНОВА»

На правах рукописи

Маганов Виталий Владимирович

**ФОРМИРОВАНИЕ И РАЗВИТИЕ СБЕРЕГАТЕЛЬНОЙ
ИНФРАСТРУКТУРЫ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ В РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ**

**Специальность 08.00.10 –
Финансы, денежное обращение и кредит**

ТОМ ВТОРОЙ

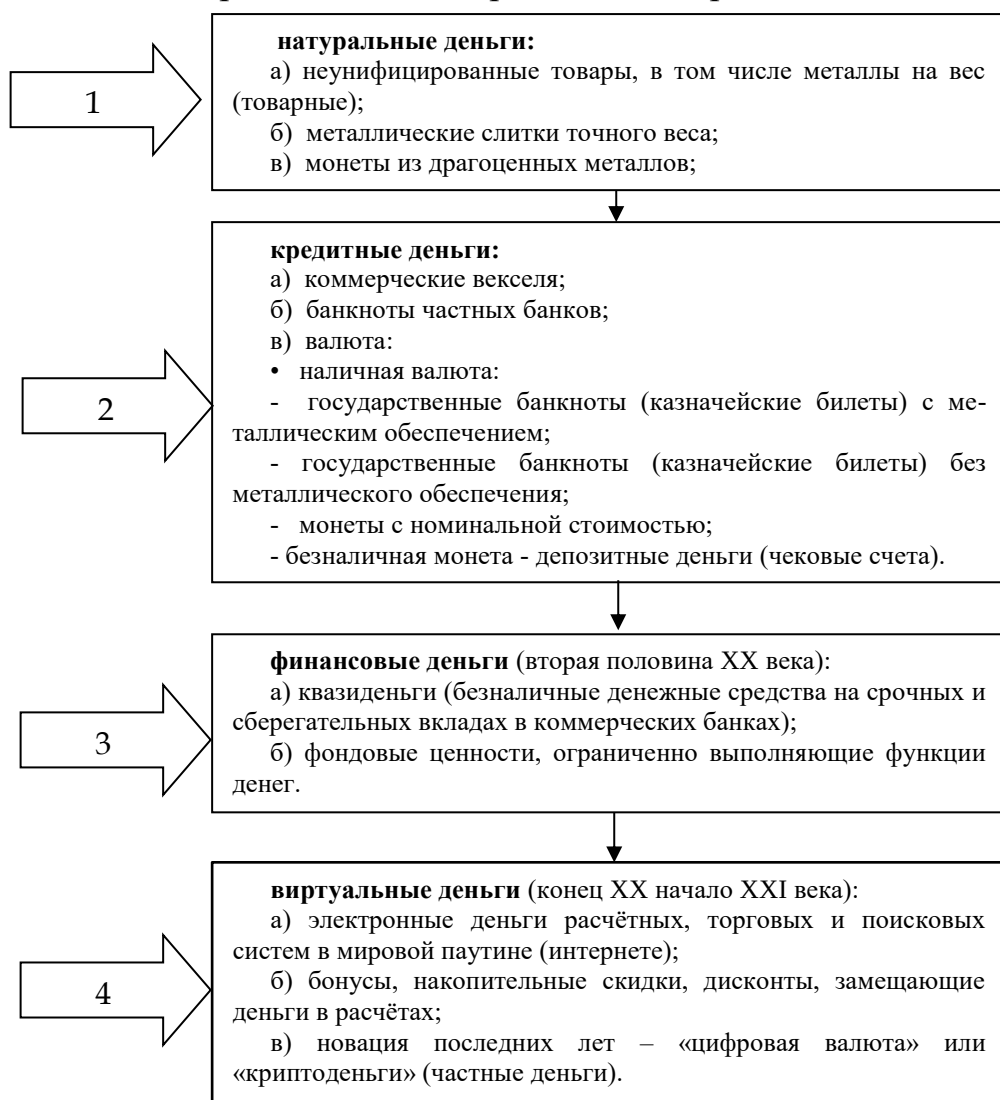
Схемы, графики, расчётные и аналитические таблицы

Диссертация на соискание ученой степени
доктора экономических наук

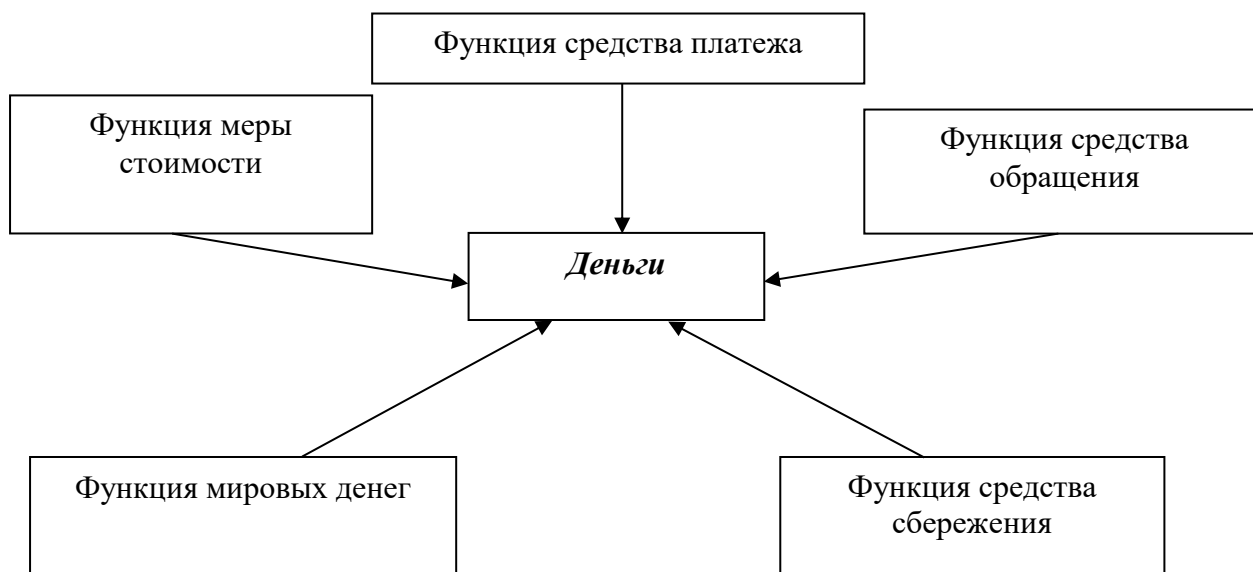
Научный консультант: доктор экономических наук
профессор Ю.Ю. Русанов

Москва - 2016

Приложение 1. Формы денег в процессе эволюции.¹



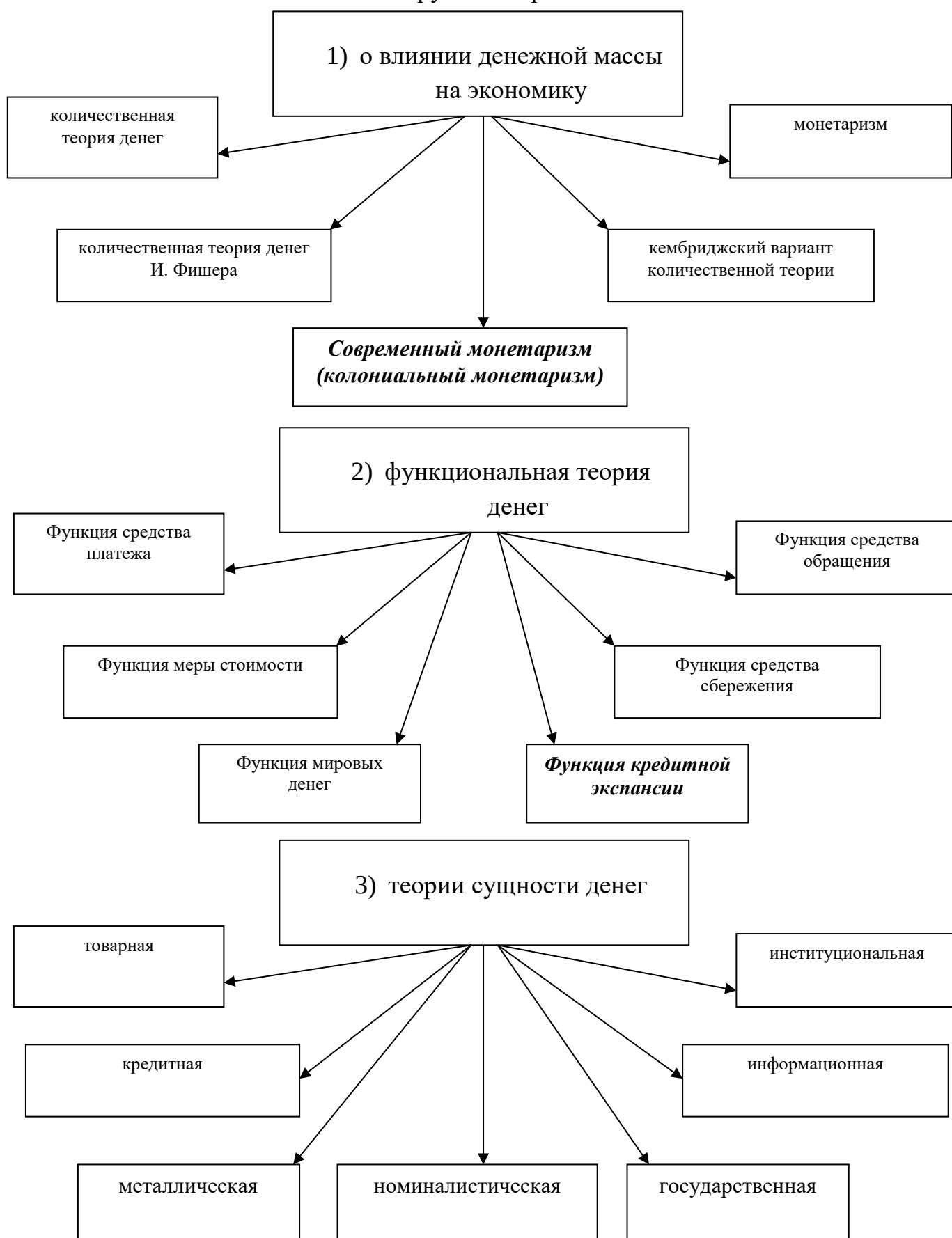
Приложение 2. Деньги выполняют пять основных классических функций.²



¹ Составлено автором

² Составлено автором

Приложение 3. Зарубежные исследователи трактуют деньги на основе целой группы теорий.³



³ Составлено автором

Приложение 4. Теории кредита.⁴

Согласно **натуралистической теории** - кредит выступал только как способ перераспределения уже имеющихся в экономике ценностей. Соответственно для ее сторонников было характерно отождествление ссудного капитала с действительным, воплощенным в средствах производства и товарах, а также отрицание активной роли кредита в развитии процесса воспроизводства.



В соответствии со взглядами представителей **капиталотворческой теории** кредит не только создает капитал, но и служит основным источником развития расширенного воспроизводства. В период империализма капиталотворческая теория стала одним из ведущих направлений теории кредита. Этому способствовало развитие кредитной системы, сращивание промышленного и банковского капиталов, становление мирового рынка ссудных капиталов. Выводы капиталотворческой теории использовались для усиления процесса кредитной экспансии с целью поддержания высокой экономической конъюнктуры, обоснования возможности безграничного создания банковской системой кредита.



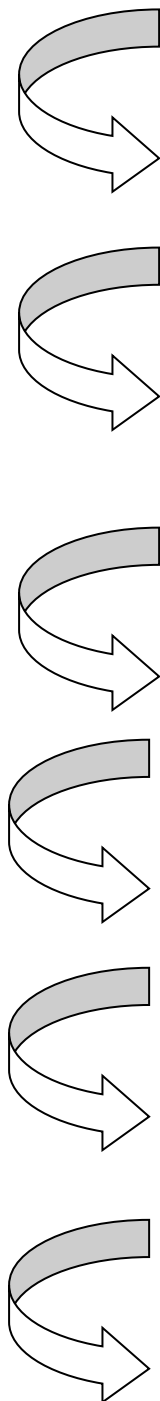
Экспансионистская теория кредита представляет собой видоизмененный вариант капиталотворческой теории кредита, данная теория была направлена на достижение постоянного экономического роста посредством экспансии кредита.



В условиях интернационализации хозяйственных связей возрастает значение внешнего источника ссудного капитала, заимствуемого у других стран в форме международного кредита. Данную теорию можно назвать как, **глобалистическая теория** кредита. Завоевание мирового финансового пространства одной из валют, формирование кредитного рынка в моновалюте, единого центра кредитной эмиссии и регулирования, создание параллельной финансовой системы основанной на виртуальных кредитных активах, фирмах посредниках, производных финансовых инструментах четвертого, пятого уровня производных.

⁴ Составлено автором

Приложение 5. Функции кредита.⁵



Распределительная функция кредита заключается в распределении на возвратной основе денежных средств. Она проявляется при аккумуляции средств, а также при их размещении. Конкретно эта функция проявляется в процессе временного предоставления средств предприятиям и организациям для удовлетворения их потребностей в денежных ресурсах.

Посредством **перераспределительной функции** в экономической системе осуществляется перераспределение средств на возвратной основе. Кредит выступает в качестве механизма, способного перекачивать временно свободные финансовые ресурсы из одних сфер хозяйственной деятельности в другие, более прибыльные.

Содержание **контрольной функции** состоит в контроле за эффективностью деятельности экономических субъектов. Действие этой функции проявляется в том, что в хозяйстве, получившем кредит, осуществляется всесторонний контроль рублем. Именно на базе кредитных отношений строится наблюдение за деятельностью заемщиков и кредиторов, оценивается кредитоспособность и платежеспособность предприятий.

Воспроизводственная функция - кредит, являясь неотъемлемым элементом рыночного хозяйства, оказывает непосредственное воздействие на процессы расширенного воспроизводства, как на макро, так и микроуровне. Благодаря кредиту предприятия имеют возможность увеличивать свои ресурсы, расширять производство.

Стимулирующая функция - кредит оказывает стимулирующее воздействие на производство и обращение, способствует более экономному использованию ресурсов.

Содержание **новой эмиссионной функции кредита** заключается в создании кредитных средств обращения и замещения наличных денег. Она проявляется в том, что в процессе кредитования создаются платежные средства, то есть в оборот наряду с деньгами в наличной форме входят также деньги в безналичной форме. Действие данной функции проявляется и тогда, когда на основе замещения наличных денег осуществляются безналичные расчеты.

Агрессивная (экспансионистская) функции кредита заключается в захвате того или иного актива (либо группы активов), рынка или отрасли с помощью донорской «кредитной иглы».

⁵ Составлено автором

Приложение 6. Принципы кредитования.⁶

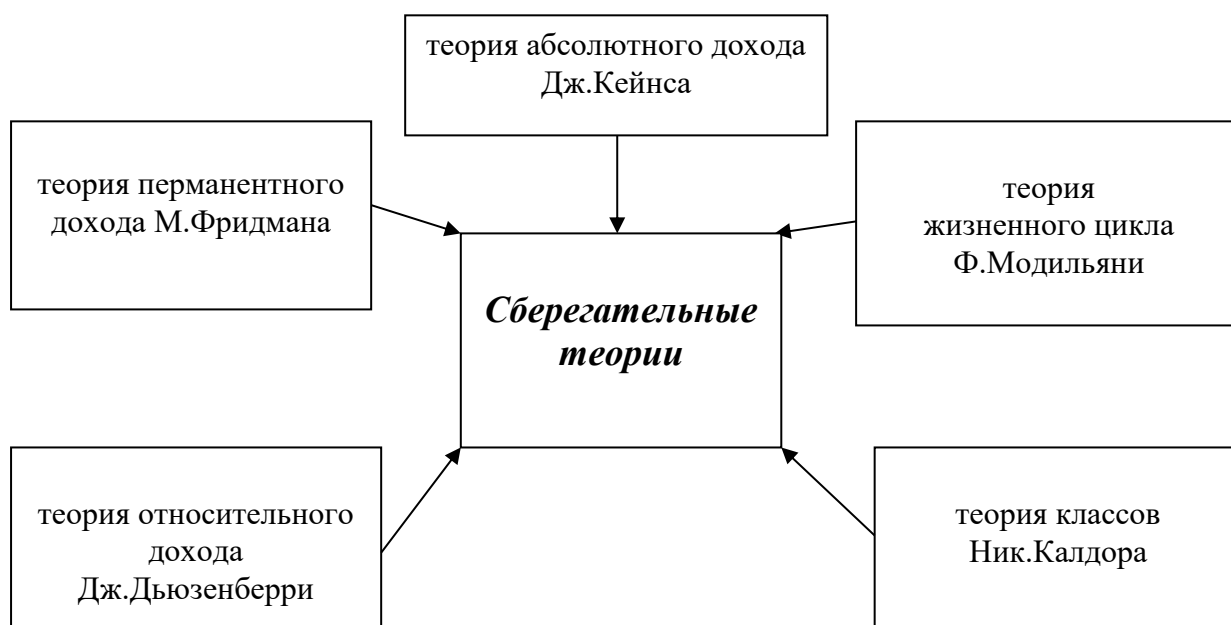


⁶ Составлено автором

Приложение 7. Определение понятиям: сбережения и накопления.⁷



Приложение 8. Сберегательные теории.⁸



⁷ Составлено автором

⁸ Составлено автором

Приложение 9. Типология экономических систем.⁹

Доиндустриальное общество

Доиндустриальное общество - в доиндустриальную эпоху господствовало натуральное сельскохозяйственное производство. Индивид не мог просуществовать, не будучи, так или иначе, связан с землей, с земледельческим процессом. Земля представляла собой как бы неорганическое тело трудящегося индивида, существовало природное единство труда с его естественными предпосылками. Человек был включен в биологические циклы природы, был вынужден подстраиваться под них, соизмерять свои действия с биологическим ритмом сельскохозяйственного производства. Техника стала выступать как «вторая природа» – природа, преобразованная человеком, наступила эпоха индустриального общества. Промышленная революция раскрепостила индивида - на смену личной зависимости пришла личная независимость. Каждый товаропроизводитель хозяйствует на свой страх и риск и сам определяет, что, как и сколько производить, кому, когда и при каких условиях реализовать свою продукцию.

Индустриальное общество

Индустриальное общество - происходит совершенствование искусственных, созданных человеком орудий труда, безусловно, способствовало преодолению зависимости человека от природы, созданию предпосылок для перехода от естественных производительных сил к общественным. Развитие системы орудий труда, техники позволило человеку увеличить меру власти над внешней природой. Техника выступает как «вторая природа», как природа, преобразованная человеком. Промышленная революция раскрепощает индивида, на смену личной зависимости приходит личная независимость. Постепенно наука превращается в непосредственную производительную силу, становится «мотором» практически всех сфер деятельности современного человека, наступает эра постиндустриального человека, постиндустриального общества.

Постиндустриальное общество

Постиндустриальное общество - в ходе научно-технической революции наука превращается в непосредственную производительную силу, всеобщие производительные силы становятся ведущим элементом системы производительных сил. Новые технологии стали результатом труда уже не «талантливых рабочих и инженеров», а «высокообразованных интеллектуалов», «менеджеров-белых воротничков», «инноваторов-креативщиков», способных из «ничего» создать новую стоимость без реально созданного продукта. Итог их деятельности - революция в сфере информатизации и телекоммуникаций.

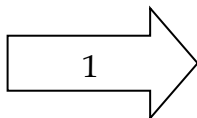
⁹ Составлено автором

Приложение 10. Экономические теории и технологические уклады
(эволюция).¹⁰

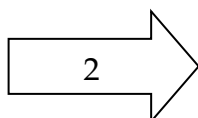


¹⁰ Составлено автором

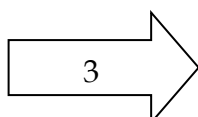
Приложение 11. Три основных постулата экономики.¹¹



Первый - частный и государственный сектор не конкурируют, а дополняют друг друга. Есть вещи, которые при данных условиях лучше делает госсектор (и это действительно так). Есть вещи, которые при данных условиях лучше делает частный сектор. Если функциональные возможности частного сектора расширяются (что обычно имеет место по мере экономического развития), экономическая сфера целесообразной деятельности госсектора сужается. Чем ниже эффективность предпринимательского сообщества, тем, при прочих равных условиях, больше экономически обосновано присутствие государства в экономике.



Второй - поскольку рыночный механизм работает неидеально, экономически целесообразна компенсация государством дефицита эффективности рыночного механизма. Чем менее эффективен при данных условиях рыночный механизм, тем более активным должно быть государство в качестве регулятора экономических процессов. Во всех случаях государство должно тем или иным способом компенсировать дефицит способности рыночного механизма обеспечивать финансирование инвестиций в основные фонды экономики.

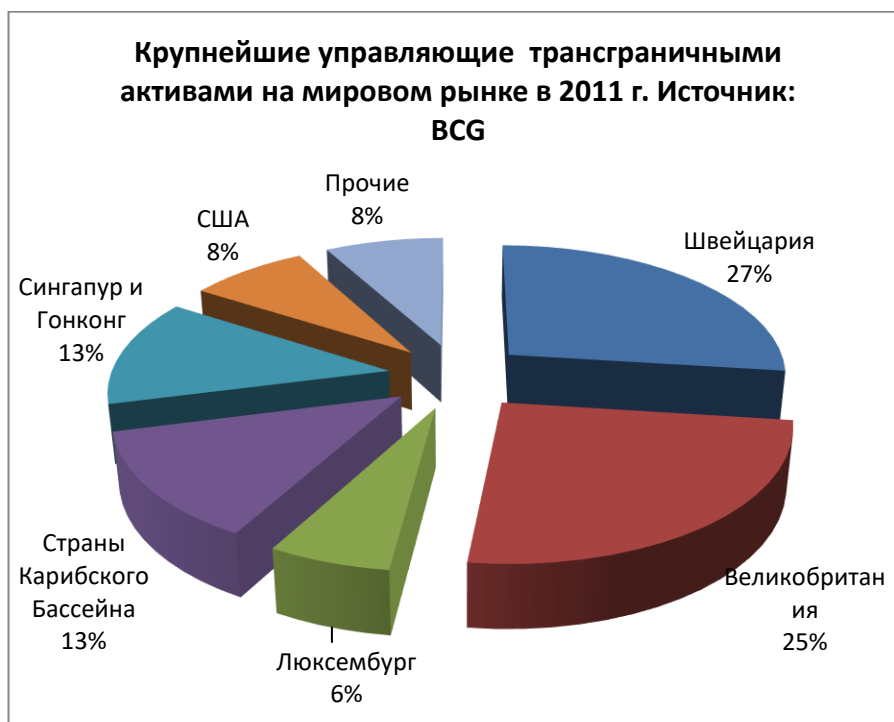


Третий - характеристики протекающих в данном рыночном модуле процессов должны согласовываться с процессами, протекающими на мировом рынке (посредством тарифов, налогов, валютной политики и т. д.), что предполагает соответствующую активность государства по адаптации отечественной экономики к мировой.

Экономическое соревнование у СССР и советского блока выиграли именно экономики смешанного типа, а вовсе не либерализованные и приватизированные до предела экономики. Сейчас экономика смешанного типа уже в китайском варианте выигрывает экономическое соревнование у США и ЕС.

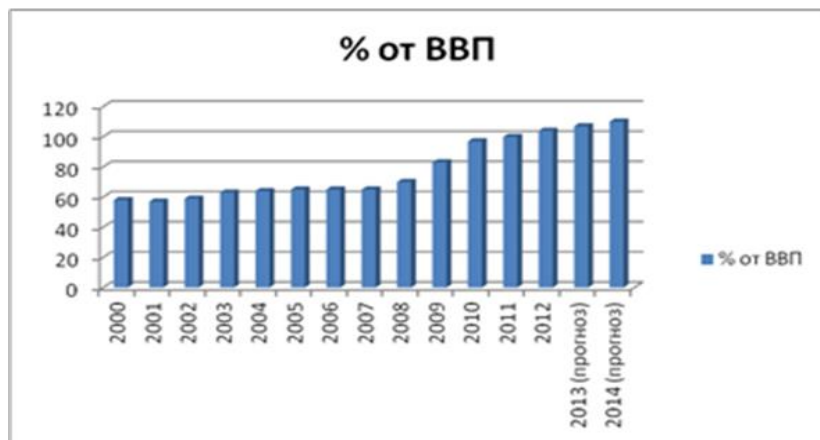
¹¹ Составлено автором

Приложение 12. Индекс значимости финансовых центров.¹²



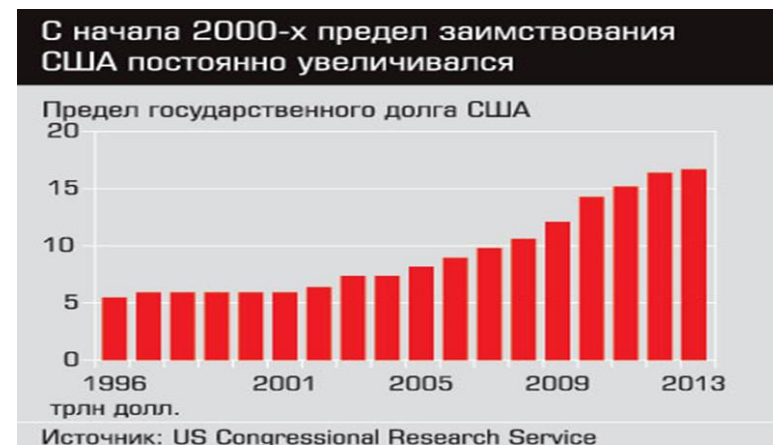
¹² Источник: консалтинговые агентства - Z/Yen и The Boston Consulting Group (BCG)

Приложение 13. Государственный долг США.¹³



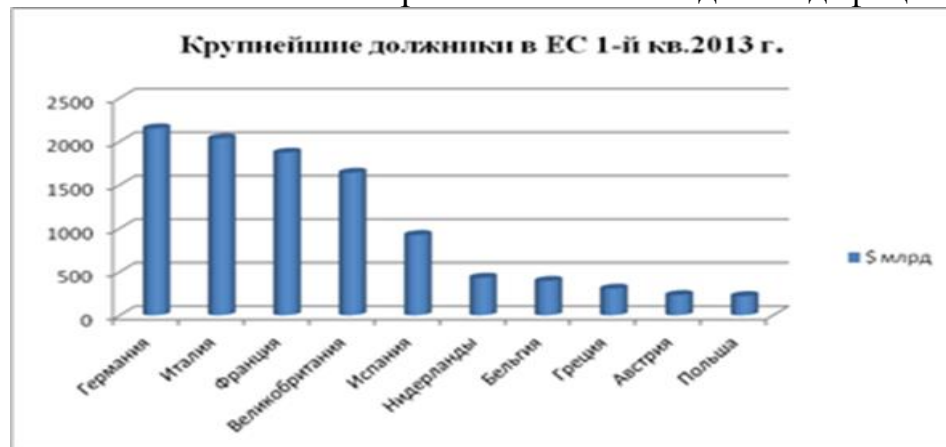
¹³ Источник: FORTRADER.RU

Приложение 13/1. Динамика бюджетного дефицита США.¹⁴



¹⁴ Журнал «Эксперт» №40 (870) от 07 октября 2013 года «Шатдаун и дефолт», Журнал «Эксперт» №11 (697) 22 марта 2010 года Леонид Вальдман, «Долги и доллар»

Приложение 14. Госдолг и дефицит бюджета в странах Еврозоны, % ВВП.¹⁵

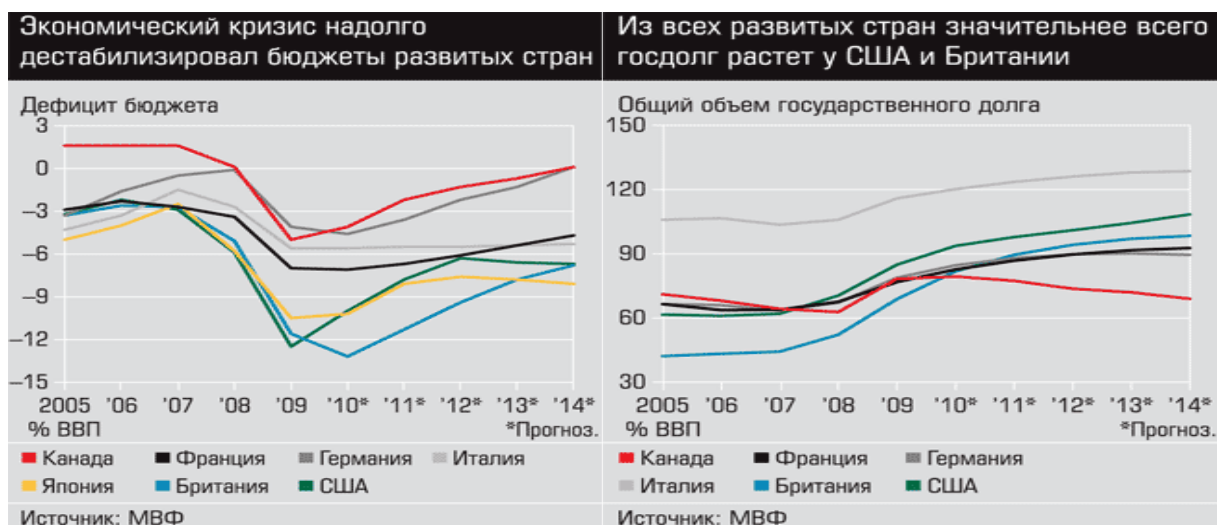


¹⁵ Источник: EUROSTAT и Журнал «Эксперт» №18 (703) 10 мая 2010 года Александр Кокшаров, «Европа на грани банкротства»

Приложение 14/2. Дефициты бюджетов стран Еврозоны и совокупные дефициты бюджетов стран Еврозоны.¹⁶



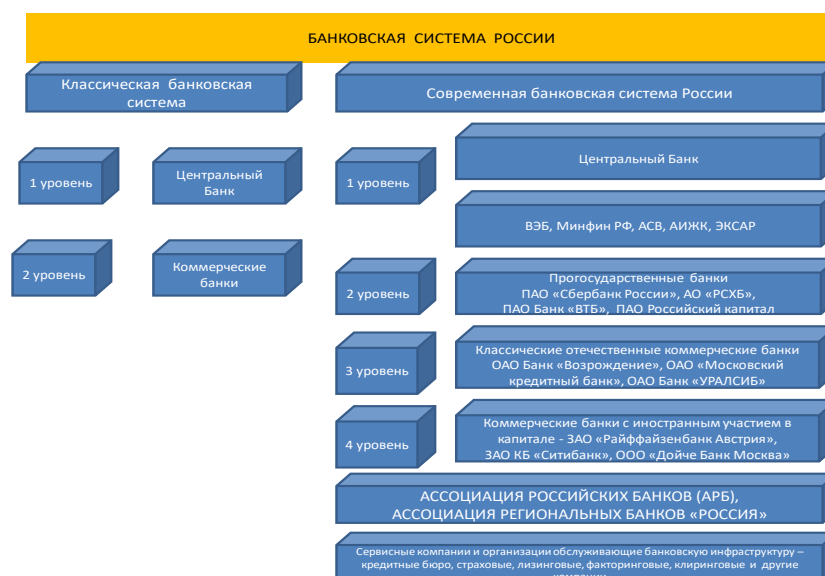
Приложение 14/3. Дестабилизация бюджетов развитых стран и динамика роста государственного долга.¹⁷



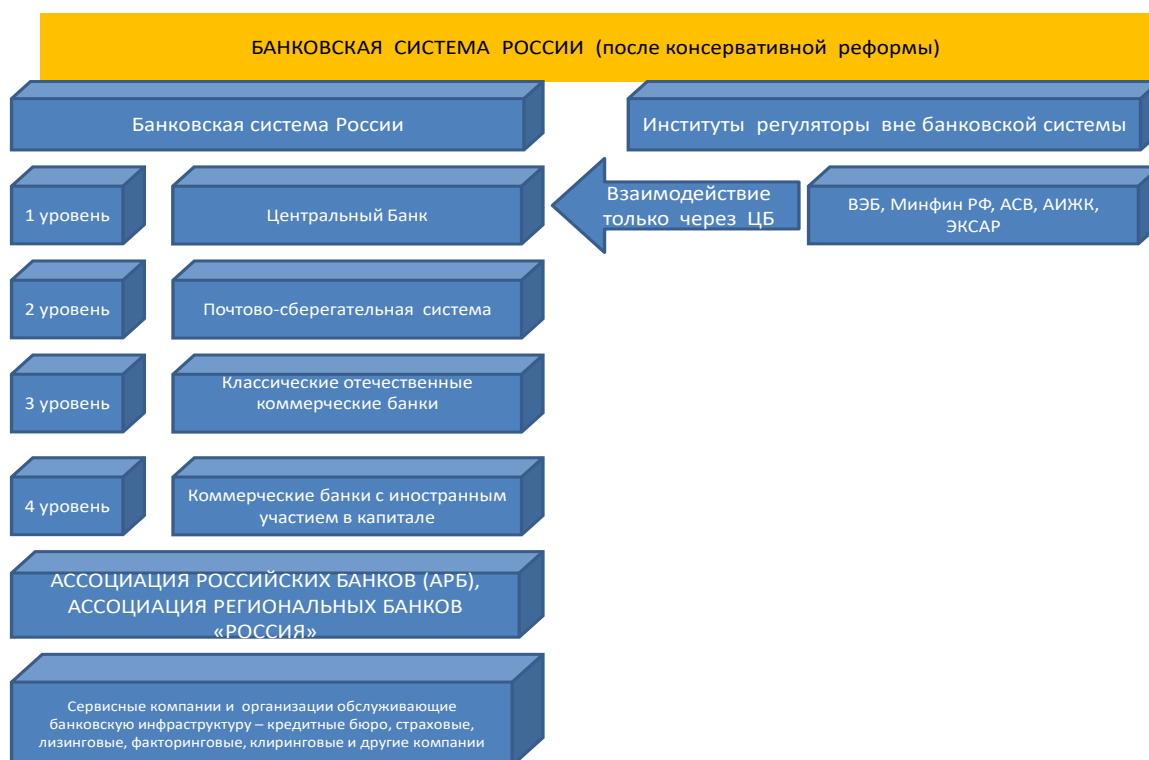
¹⁶ Журнал «Эксперт» №18 (703) 10 мая 2010 года Александр Кокшаров, «Европа на грани банкротства»

¹⁷ Журнал «Эксперт» №18 (703) 10 мая 2010 года Александр Кокшаров, «Европа на грани банкротства», Журнал «Эксперт» №11 (697) 22 марта 2010 года Леонид Вальдман, «Долги и доллар»

Приложение 15. Банковская система Российской Федерации.¹⁸



Приложение 16. Банковская система Российской Федерации (после консервативной «мягкой» реформы).¹⁹



¹⁸ Составлено автором

¹⁹ Составлено автором

Приложение 17. Консервативно-сберегательная поведенческая модель.²⁰

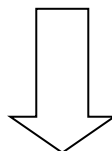
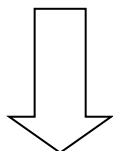


²⁰ Составлено автором

Приложение 18. Дифференцированные и аннуитетные платежи.²¹

Дифференцированные же платежи в начале срока кредитования больше, а затем постепенно уменьшаются, то есть регулярные платежи по ипотечному кредиту не равны между собой. Структура дифференцированного платежа тоже состоит из двух частей: фиксированной на весь период суммы, идущей на погашение суммы задолженности, и убывающей части - процентов по кредиту, которая рассчитывается от суммы остатка заложенности по кредиту.

Аннуитетными, то есть равновеликими платежами называют платежи, которые производятся на протяжении всего срока кредита равными друг другу. При таком виде платежа заёмщик регулярно совершает платеж одного и того же размера. Эта сумма может меняться только по соглашению сторон или в некоторых случаях частичного досрочного погашения. Структура аннуитетного платежа состоит из двух частей: процентов за пользование кредитом и суммы идущей на погашение кредита. С течением времени соотношение этих величин меняется, и проценты постепенно начинают составлять меньшую величину, соответственно сумма на погашение основного долга внутри аннуитетного платежа увеличивается.

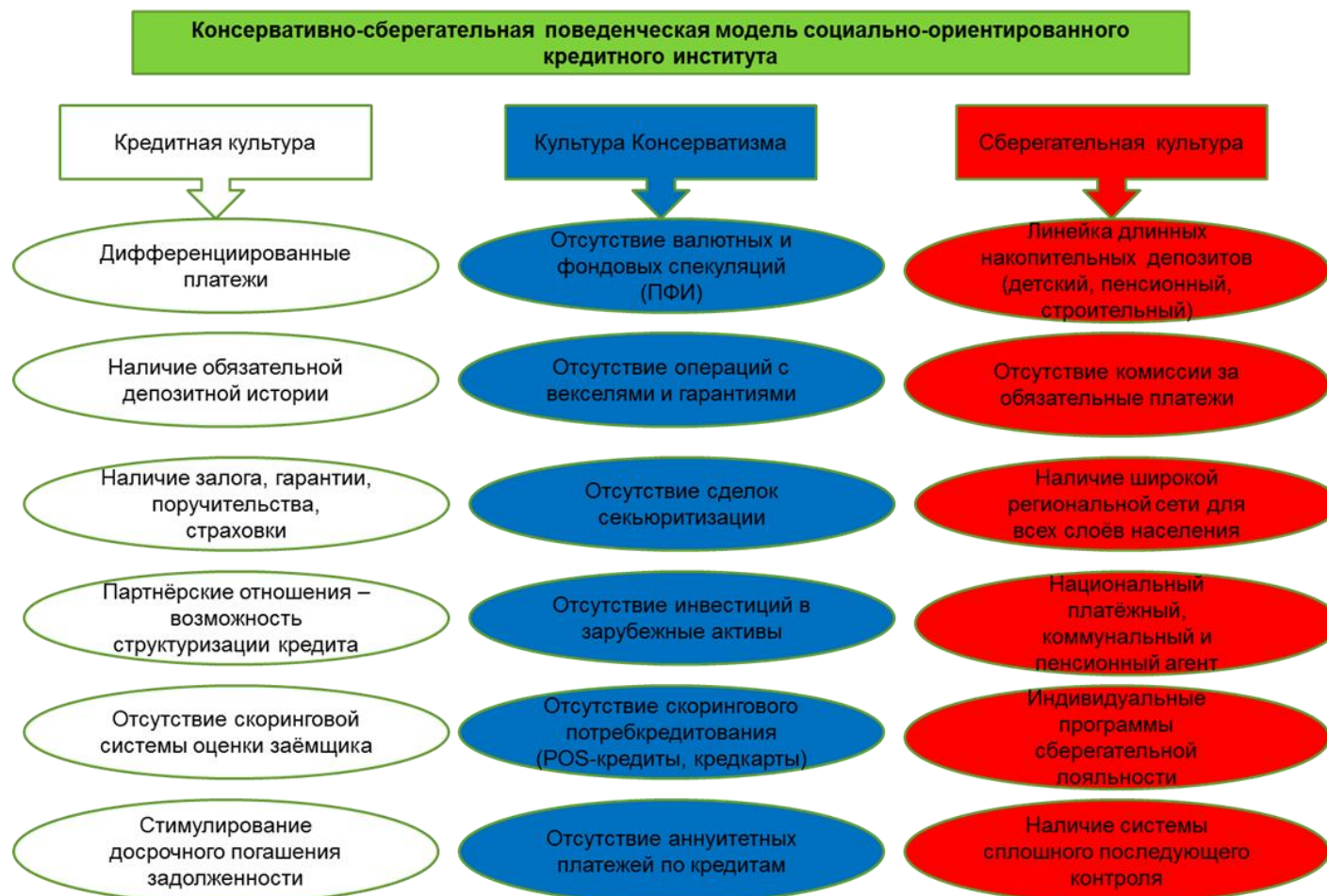


Однако, если сравнивать аннуитетную и дифференцированную схемы, то самыми очевидными **различиями** будут являться следующие:

- неизменность размера регулярного платежа при аннуитетной схеме и постоянное убывание такого платежа при дифференцированной схеме;
- больший размер платежа, по сравнению с аннуитетной схемой, в начале срока кредита при дифференцированной схеме;
- по аннуитетной схеме платежей, в начале, сумма, идущая на погашение основного долга, убывает медленно, а проценты всегда начисляются на остаток от всей суммы, таким образом и общий размер уплаченных процентов по такому кредиту больше.

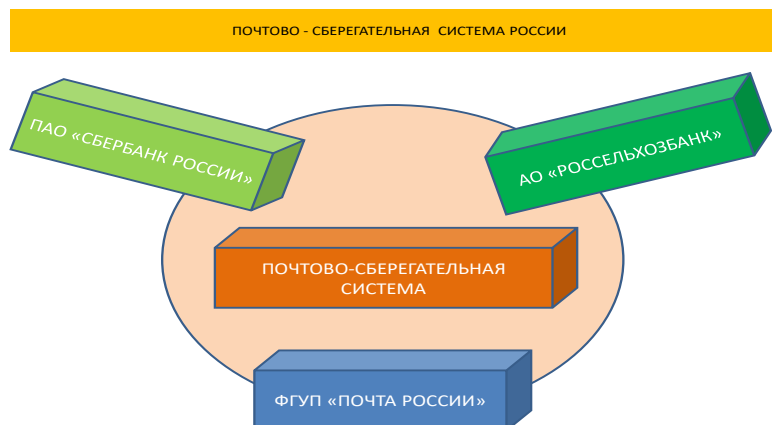
²¹ Составлено автором

Приложение 19. Консервативно-сберегательная поведенческая модель социально ориентированного кредитного учреждения.²²

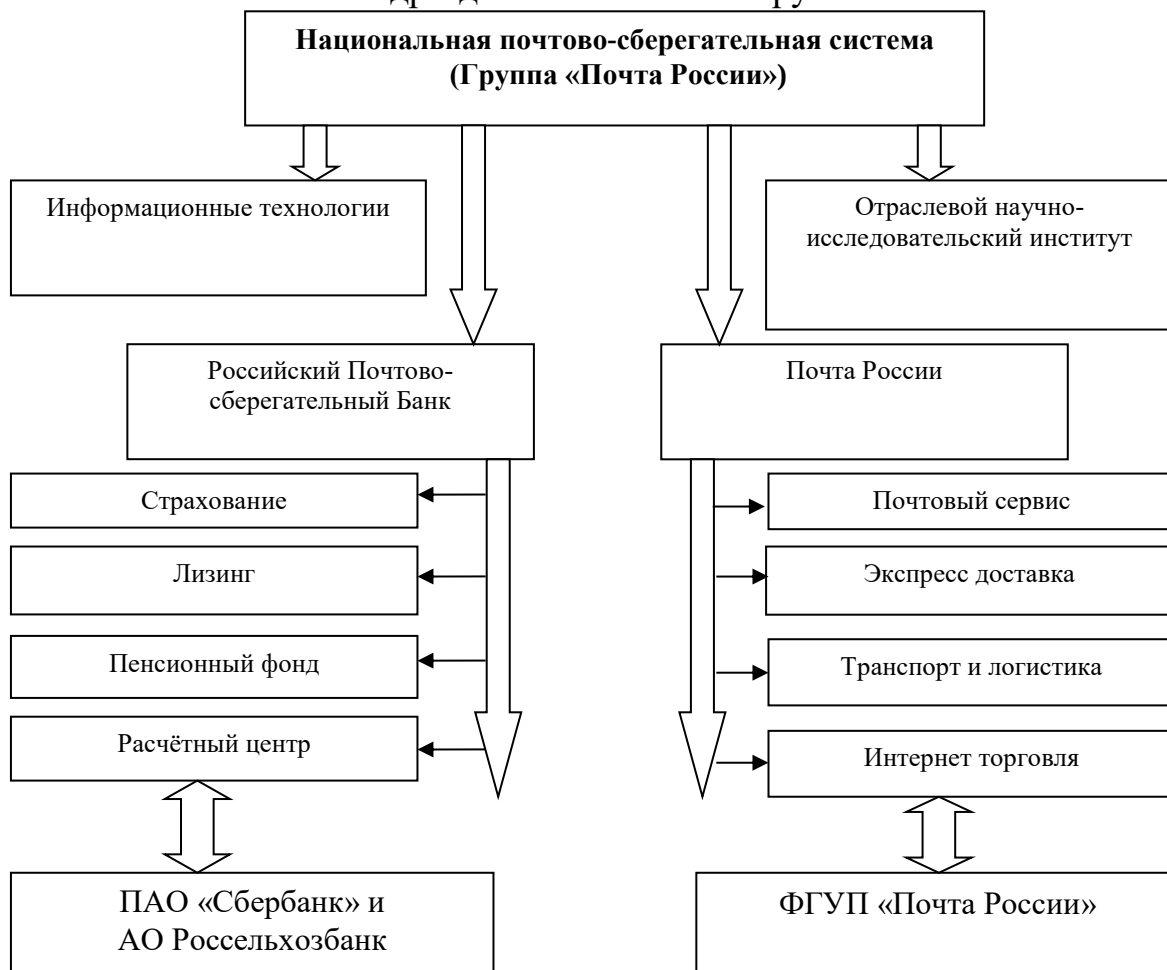


²² Составлено автором

Приложение 20. Составные части почтово-сберегательной системы России.²³



Приложение 21. Функциональная составляющая структурных подразделений почтовой группы.²⁴



²³ Составлено автором

²⁴ Составлено автором

Приложение 22. Социализация почтово-сберегательной сферы.²⁵



Основными целями формирования консервативно-сберегательной поведенческой модели являются - финансовая независимость и устойчивость капитального рынка внутри страны от внешних «шоков»; создание социально стабильной и ответственной внутрибанковской системы гарантирующей вкладчикам и участникам стабильность, надёжность и устойчивость; прозрачность и подконтрольность финансовых потоков государственной и социальной сфер финансов.

Основные задачи, которые стоят перед консервативно-сберегательной поведенческой моделью: снижение или минимизация накопленных рисков в современной банковской системе России; создание устойчивой пассивной базы для длинных инвестиционных проектов внутри страны; реализация государственных социальных программ в финансовой сфере; пропаганда и продвижение «культуры потребления кредита» и «культуры финансовых сбережений»; воспитание социально ответственного слоя банковских служащих.

²⁵ Составлено автором

Приложение 23. Консервативные финансовые инструменты.²⁶

1

Розничные строительно-сберегательные облигации или жилищные облигации - это ценная бумага, удостоверяющая внесение её владельцем денежных средств на строительство определённого размера площади жилья.

2

Свободно обращающиеся *сберегательные и депозитные сертификаты в национальной валюте* (либо с металлическим покрытием). Когда банк эмитент создавая в нестабильном финансовом мире иммобилизованные резервы в виде натуральных драгоценных металлов, может монетизировать свои резервы посредством эмиссии покрытых сертификатов металлическими драгоценными авуарами. Выбор металлического покрытия может быть следующим: золото, серебро, платина, палладий (возможно, продлить список из других редкоземельных металлов, с условием наличия на них ликвидного рынка как внутри страны, так и за её пределами).

3

Инфраструктурные облигации, эмитированные системой почтово-сберегательных услуг под финансирование и развитие инфраструктурных проектов регионального и федерального уровней. Где инфраструктура - это один или несколько объектов и технологических комплексов, предназначенных для обеспечения деятельности транспорта, энергетики, социальной сферы, коммунального хозяйства или электросвязи. В качестве объектов инфраструктуры могут выступать дороги, вокзалы, порты, аэропорты и аэродромы (транспортные хабы), путепроводы и трубопроводы, объекты нефтепереработки и нефтехимии, объекты здравоохранения, образования, культуры и спорта, прочее.

4

Инструменты рынка ценных бумаг характерные сберегательной сфере:

- государственные и муниципальные облигации;
- собственные эмитированные векселя банка;
- собственные сберегательные и депозитные сертификаты банка;
- собственные долговые (облигации) ценные бумаги банка;
- расчётные чеки, чековые и сберегательные книжки.

²⁶ Составлено автором

Приложение 24. Надзор за почтово-сберегательной системой.²⁷



²⁷ Составлено автором

Статистические таблицы (Таблица 1)²⁸

	Domestic credit provided by banking sector (% of GDP) - Внутренний кредит, предоставленный банковским сектором (% от ВВП)																		
Country Name	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
China	89,43065984	87,70415356	93,31957413	100,7222848	113,1118575	119,3316012	119,6720796	123,0001183	143,4562224	151,8770831	140,3686783	134,2979525	133,4805983	127,7825661	120,8037556	145,0795512	146,2777834	145,4165525	155,1241004
Cyprus	142,127455	142,1051298	154,7907172	163,8960948	168,068443	235,6254431	234,7251809	239,565771	191,6149895	191,1299484	187,9053068	191,2290855	204,3343532	224,1900509	280,17007	302,9859554	315,751503	327,9785211	347,3380662
Denmark	54,06819319	53,50393558	55,43120633	55,91521791	61,41042647	57,48396454	144,7466427	152,4557674	155,5329972	161,3963557	164,7681731	178,2447192	190,0041614	205,1892213	209,4384857	222,1708444	214,5892718	205,4463868	206,1590967
Greece	89,61371793	86,12755547	82,04321306	79,03514563	76,32403847	84,4934287	91,0203004	99,64431181	99,57729907	93,83532256	95,40628667	106,6093541	109,0554306	113,6287568	115,7357203	115,8865209	148,8673284	153,2189102	135,5062781
Iceland	54,95052366	52,47780953	53,07442735	70,52103299	65,0334184	73,90996664	98,18275258	99,74405305	104,7632852	130,293634	164,185107	242,4090572	304,5549118	313,9495814	185,9204885	182,7666778	166,707823	148,00038	143,9494724
Ireland	51,23612868	76,98458542	79,03069089	87,51742662	91,76225199	103,2370233	106,2411389	108,8002262	109,2305684	114,6591435	133,5522352	159,5451711	179,8055957	195,2722083	207,0835449	221,4901144	230,1053119	217,1141294	201,684783
Italy	97,90999439	92,69658465	90,61010981	88,74169802	89,46454362	93,34125144	95,84008939	96,72537064	96,31599734	102,0386678	102,9185733	107,4314301	111,5873455	128,169438	132,0106077	141,5772794	155,5373661	156,9895648	167,4665766
Korea, Rep.	51,58232518	50,19440238	53,59202615	59,32957713	67,02632168	72,17750495	74,69685165	135,2910334	141,8672687	135,7710414	128,6485655	133,3618894	147,2480468	153,6288922	170,814803	170,155512	162,888645	165,2583758	168,7046025
Latvia	22,56847001	13,18631061	11,60319886	14,17339807	17,01860155	17,79709937	23,27913705	28,47956591	35,70375066	44,92569584	53,93805651	71,87248181	89,70066955	89,52077191	89,43533797	94,31470875	89,64398766	78,70993051	62,90673849
Portugal	78,27112576	80,88076817	85,78472706	87,66322629	93,74219047	110,3964727	127,8981816	136,9773877	137,8092124	138,0794958	139,2294684	143,9624499	155,2481297	165,5925613	177,6924593	195,034451	208,8401274	203,8396225	198,8641285
Romania	17,82542757	23,55802595	28,84852596	18,70719299	21,68232437	17,82727097	13,98897183	12,98579078	13,87549993	15,84958821	16,90595481	20,76320958	24,05360377	35,02293307	46,37343143	51,62629607	53,95335901	52,07561663	54,27226783
Russian Federation	31,70528039	25,45824291	27,83922701	29,48794023	44,92550198	33,33148117	24,9260841	25,73124916	26,88458209	27,8750366	25,65719757	22,12194298	22,49082256	24,41626219	23,9482911	33,7231074	37,44773546	38,61176528	41,50957076
Spain	100,6195544	100,1367433	100,2463914	102,2772871	105,5185967	111,8142849	115,2543153	119,6927676	123,2894257	131,6226142	140,004921	159,2065527	177,1502526	197,6953191	214,4727649	229,3214022	235,1706165	234,6679384	225,8790556
Turkey	25,5576818	27,78362379	34,12087191	34,56463265	27,4619427	36,75690776	37,9072628	52,92153474	47,47406463	42,77396054	41,35989068	45,62762521	45,76522584	49,26285284	52,54211433	63,01738065	69,62879132	69,27981461	71,88709394
Ukraine	24,16214781	15,51787651	14,77095328	17,08309766	24,56648538	25,22352827	23,82241039	24,19562022	28,08599049	33,12138369	31,65770946	33,2431232	45,69143917	61,05288337	82,88090267	89,09521268	80,18011581	80,26278633	80,20611759
United Kingdom	112,211577	117,1984763	120,7864435	120,1286934	117,970101	120,513479	128,721487	134,4394668	139,9872395	143,7595557	151,9782055	159,0324756	168,9230616	184,6118991	209,3518778	225,4282042	219,3271988	209,7445367	206,9936288
United States	155,8797243	165,7104812	171,0116887	179,4219307	189,9668094	201,1582607	190,8709481	198,5228084	191,7383146	206,5523515	212,8806807	216,2990439	226,2894312	235,674279	216,7375926	224,3090106	221,0871648	221,2382762	229,2593474

Статистические таблицы (Таблица 2)

	Gross domestic savings (% of GDP) - Валовые внутренние сбережения (% ВВП)																		
Country Name	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
China	43,51886236	43,53851921	42,49166847	42,44227892	41,40119769	39,39373957	37,52782349	38,38756506	40,43718152	43,40161538	45,81452965	47,62860984	50,67229747	50,53773678	51,76151486	52,65313848	51,9788442	50,7489444	51,63645219
Cyprus	25,11847043	21,83841029	18,70437098	17,62752429	18,23865016	18,77366103	19,16913741	18,50352556	17,19983007	16,1576233	17,17676562	17,35411741	17,00729711	16,17976324	13,47255163	12,05358197	11,99942743	11,50877000	10,95879000
Denmark	22,87344733	23,59542737	23,9450092	24,48249486	23,65155142	24,8849377	27,21731611	27,00344636	26,24464847	25,88111993	25,23155411	25,73099491	25,89217477	25,65234677	25,53868689	20,83301798	22,35846363	22,82232163	22,02156268
Greece	11,78633516	10,31376782	10,52444386	11,3189143	11,55530142	12,3522684	11,39790333	11,62251963	10,243278	13,9204267	14,06533854	12,11484226	13,20720384	12,58150872	9,526452414	7,112300756	8,259676172	8,017973266	8,565122267
Iceland	21,15986769	19,95566429	19,55785842	20,2140861	19,7003451	17,11266441	15,95624854	20,21743123	19,75158888	16,71448463	17,8740924	15,93000563	17,39581799	18,34815065	21,80054509	22,48985546	22,55722102	22,74337532	20,91374232
Ireland	25,69558627	29,50712578	31,32632077	34,28125355	34,94486169	37,55829211	37,27716999	38,22667897	39,33306055	39,34422418	39,6696006	39,00673801	37,80843204	35,12672099	30,84246948	31,19431745	30,49415422	32,82589363	35,10809365
Italy	22,43030917	23,85559236	24,02320055	23,37821347	22,91405426	22,10008026	21,7781351	22,10113328	22,25489109	21,42196188	21,69737392	20,83258973	20,99039911	21,86533598	20,80642555	18,32059466	18,10182533	18,37794463	19,0412467
Korea, Rep.	36,21258982	36,57420048	35,39830012	35,36747956	37,86644076	35,80980987	33,41939142	31,4241823	30,67205671	32,15666726	34,09049324	32,38927277	31,00875076	30,93757724	30,037142	29,98157435	32,10170097	31,53007241	30,63340719
Latvia	21,18971848	12,10418201	9,921654042	11,72359595	11,64262471	14,20172173	16,6764195	17,07701904	16,92896806	16,17415778	17,42096999	20,00419468	18,22388915	20,35756887	17,52549012	18,79816966	20,82158868	22,1131753	23,15781
Portugal	15,49753698	17,2645089	17,04322733	18,09524657	18,85093294	18,385507	17,43861184	17,46932984	17,43704772	16,68844797	15,66580159	14,1335864	14,36408103	14,82714305	13,07936652	12,79849427	12,46376392	14,06242878	16,09886213
Romania	22,74476606	18,67748388	17,4258835	13,56362953	9,719038909	11,24524299	14,29543445	14,87692812	16,00175918	14,34282066	13,21627929	12,25664517	14,65147323	16,89394481	18,22080824	20,66664485	20,96189326	24,90732465	26,19653739
Russian Feder	30,10049939	28,83444172	27,89122423	24,17929562	21,6446912	31,87717698	38,72098117	34,62587772	30,84155872	32,23065302	33,15520479	33,77038036	33,89914082	32,78651226	34,73787433	26,36751712	30,69066663	34,0223036	33,27909538
Spain	21,07675689	21,89979987	22,23908158	22,92978463	23,23199745	23,27129265	23,16278435	23,83740669	24,51368377	25,03275519	24,30874344	24,26850164	24,58279514	24,25536077	23,29654308	22,01932574	20,65807846	20,19311363	20,4976278
Turkey	22,298943	21,01413752	18,26731634	19,30389807	23,27083143	19,27761501	17,77039822	19,20958699	19,2485884	16,55331543	16,75601151	16,4934618	17,14370987	16,32402491	17,34907509	13,83235834	13,97278952	14,88535445	15,16589853
Ukraine	32,16514113	23,60001068	20,11800686	18,38697397	18,54317582	22,96882873	24,66100993	23,39046966	24,52902883	24,53954456	28,64771828	23,42225202	21,91424103	21,13506981	19,951775	15,38509545	16,74664617	14,48076499	9,26623744
United Kingdo	16,86970643	17,71571772	17,41539722	18,07870644	17,86620881	16,88681487	16,06308737	15,47989206	14,70172405	14,78410551	14,59914853	14,34486032	14,98055181	15,65864013	14,90646823	12,43312386	12,82169337	13,49651938	12,55810446
United States	19,95156457	20,0392484	20,43900151	21,17790556	21,05709036	20,60171534	19,86355287	18,57171092	17,70095262	17,30598843	17,5148652	17,75432595	17,82809805	17,44508056	15,93785453	14,79341652	14,93552075	14,78002807	15,67905642

²⁸ Данные мирового Банка The World Bank (<http://data.worldbank.org/indicator> и аналитическо-информационного портала «Глобальные финансы» <http://www.economywatch.com/economic-statistics/economic-indicators>

Статистические таблицы (Таблица 3)²⁹

	GDP growth (annual %) - прирост ВВП в % годовых																		
	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
China	13,1	10,9	10	9,3	7,8	7,6	8,4	8,3	9,1	10	10,1	11,3	12,7	14,2	9,6	9,2	10,4	9,3	7,8
Cyprus	5,9	6,1	1,848836555	2,348517259	5,043260519	4,846823175	5,042802715	4,0255516	2,091236261	1,934070122	4,224693897	3,909963232	4,125312851	5,130542893	3,626616209	-1,666159464	1,3	0,4	-2,4
Denmark	5,525396923	3,06517543	2,834545152	3,198454206	2,160456239	2,560451447	3,528655889	0,704834103	0,46584828	0,383831163	2,296487044	2,445147924	3,394710394	1,583262086	-0,783852225	-5,666315591	1,386859103	1,07128642	-0,358728262
Greece	2,000000001	2,099719775	2,358402042	3,637608175	3,36368354	3,419391619	4,477405703	4,197174642	3,43940737	5,943790479	4,367604356	2,280353878	5,507518883	3,536178426	-0,21510917	-3,136635921	-4,943699523	-7,105818864	-6,373366742
Iceland	3,608857935	0,116583706	4,785062428	4,913189618	6,316795143	4,094160684	4,324660825	3,921601952	0,138960288	2,434412907	7,835800887	7,22998096	4,708970782	5,985000209	1,188063398	-6,561762894	-4,098777486	2,67957256	1,399152236
Ireland	5,755827001	9,634422309	9,701997964	11,2717282	8,931177368	10,97129429	10,64834056	4,985058033	5,417140064	3,729736641	4,199789073	6,080486857	5,505178262	4,970189781	-2,160387639	-6,384444421	-1,063163455	2,168695058	0,157032326
Italy	2,151023648	2,868836736	1,134684705	1,866011777	1,448165181	1,451092727	3,653596071	1,86262745	0,451436253	-0,046578301	1,730665278	0,931267136	2,198923804	1,68306274	-1,156231486	-5,494407233	1,723288452	0,477065491	-2,533013983
Korea, Rep.	8,536515143	9,168945016	6,998620422	4,650956192	-6,854459178	9,486322915	8,486194114	3,973478758	7,150017515	2,807275924	4,619020379	3,957153703	5,178684919	5,105823972	2,298376031	0,319499625	6,320254036	3,682144379	2,044098507
Latvia	2,189911787	-0,944760634	3,790904049	8,282790499	4,722777408	4,699088146	6,913911315	8,043498761	6,472522362	7,195939332	8,677797396	10,60091218	12,23323158	9,977611357	-4,243552667	-17,95499387	-0,343503564	5,3	5
Portugal	0,964838232	4,282780403	3,688500386	4,406879107	5,13839896	4,073152702	3,91558407	1,974750897	0,764433754	-0,911116128	1,560331573	0,775075553	1,448293695	2,365354225	-0,008502358	-2,908357436	1,936409694	-1,250481733	-3,22510883
Romania	3,970223636	7,159905075	4,008901931	-6,102774403	-4,78906097	-1,200003996	2,100001731	5,679968784	5,033271211	5,154284799	9,124945121	4,288668349	8,716268788	6,259704903	7,861706579	-6,798769638	-0,93965598	2,308920543	0,353678398
Russian Feder	-12,56975598	-4,143528407	-3,6	1,4	-5,3	6,4	10	5,091984231	4,743669897	7,295854331	7,175949193	6,376187027	8,153431973	8,535080209	5,247953532	-7,820885027	4,503725626	4,290996864	3,442173499
Spain	2,383195313	2,757494032	2,450788393	3,879200215	4,467959673	4,733324062	5,047596703	3,669403567	2,710182438	3,089441597	3,259301069	3,583646145	4,076221437	3,479184656	0,891696521	-3,832364395	-0,201262019	0,050305082	-1,641456256
Turkey	-4,668147359	7,878266876	7,379664476	7,577663648	2,308214655	-3,365344813	6,774455167	-5,697476762	6,163839762	5,265264614	9,362808855	8,401617472	6,893490103	4,66858113	0,658840996	-4,825879964	9,156952929	8,772747566	2,239179183
Ukraine	-22,93404554	-12,2	-10	-3	-1,9	-0,2	5,9	9,2	5,2	9,4	12,1	2,7	7,3	7,900000768	2,3	-14,8	4,2	5,2	0,2
United Kingdo	4,953410866	3,533391003	3,491312164	4,350428726	3,567032094	2,938356205	4,362269104	2,184885663	2,295197083	3,948920656	3,173152335	3,234799171	2,755000787	3,427242116	-0,769483879	-5,170407757	1,659754161	1,117381611	0,251428556
United States	4,03646381	2,718627144	3,795861743	4,487416465	4,449827178	4,846526656	4,09066057	0,948651832	1,776197534	2,790924654	3,798040693	3,351241469	2,666554272	1,789917346	-0,290385029	-2,80242153	2,507299954	1,847165649	2,778958837

Статистические таблицы (Таблица 4)

	Domestic credit provided by banking sector (% of GDP) / Gross domestic savings (% of GDP)																		
	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
China	2,05498616	2,014403686	2,196185217	2,373159203	2,732091433	3,029202165	3,188889427	3,204165674	3,547631587	3,499347173	3,063846326	2,81969079	2,634192743	2,528458421	2,333852784	2,755382781	2,814179223	2,865410388	3,004158765
Cyprus	5,658284624	6,507118785	8,275644091	9,297737568	9,214960621	12,5508521	12,2449527	12,94703378	11,14051643	11,82908803	10,60607285	11,01923429	12,01451071	13,85620096	20,79562044	25,13659062	26,3138808	28,49813847	31,69492856
Denmark	2,363797307	2,267555265	2,314937776	2,283885618	2,596465043	2,309990294	5,318182076	5,645789259	5,926274738	6,236065366	6,530242742	6,927237746	7,338285141	7,998847945	8,200832194	10,66436196	9,597686904	9,001993318	9,361692434
Greece	7,603187648	8,350736315	7,795491536	6,982573023	6,605110131	6,84031677	7,985705598	8,573382963	9,721233678	6,740836654	6,783077876	8,799896178	8,257268674	9,031409453	12,14887928	16,29381614	18,02338558	19,10943141	15,82070563
Iceland	2,596921893	2,629720001	2,71371365	3,488707461	3,301130923	4,319021566	6,153247886	4,933567075	5,304043427	7,795252854	9,185647209	15,21713569	17,50736367	17,11069347	8,528249533	8,126627495	7,390441526	6,507406132	6,883008802
Ireland	1,993966129	2,60901675	2,522820713	2,552923757	2,625915444	2,748714532	2,850032311	2,846185678	2,777067607	2,914256054	3,366614062	4,090195162	4,755700938	5,559078751	6,714233602	7,100335333	7,545882735	6,61411177	5,744680557
Italy	4,365075561	3,885738122	3,771775106	3,795914438	3,904352438	4,223570699	4,400748224	4,376489179	4,327857502	4,76327371	4,743365427	5,15689271	5,316113568	5,861763942	6,344703822	7,727766591	8,592358132	8,54228087	8,794937599
Korea, Rep.	1,424430714	1,37239917	1,513971744	1,677517818	1,770071872	2,015579117	2,235135006	4,305315955	4,625293635	4,222173905	3,773737289	4,117470941	4,748596548	4,965769977	5,687435189	5,675336126	5,074143739	5,241293889	5,507209871
Latvia	1,065067006	1,089401217	1,169482307	1,208963371	1,46174956	1,253164912	1,395931366	1,667712956	2,109032903	2,777621961	3,096156905	3,592870544	4,922147451	4,397419578	5,103157592	5,017228298	4,305338514	3,559413311	2,716437284
Portugal	5,050552604	4,684799819	5,033361664	4,844544447	4,972814383	6,00453785	7,334195106	7,841021319	7,903242257	8,273956698	8,88747809	10,18584002	10,8080795	11,1682042	13,58570838	15,23885911	16,7557833	14,49533545	12,35268225
Romania	0,78371756	1,261306186	1,655498612	1,379217337	2,230914247	1,585316653	0,978562203	0,872881194	0,867123407	1,105053781	1,27917657	1,694036931	1,641719123	2,073105688	2,545080922	2,498049221	2,573878149	2,090775198	2,071734406
Russian Feder	1,053314099	0,882910901	0,998135714	1,219553319	2,076570575	1,045622114	0,64373586	0,743121932	0,871699849	0,864861056	0,773851277	0,655069405	0,663462908	0,744704469	0,689400015	1,278964085	1,220166897	1,134895677	1,24731668
Spain	4,773958107	4,572495819	4,507667776	4,460455638	4,541951115	4,804816242	4,975840279	5,021215989	5,029412423	5,258015477	5,759447063	6,560213529	7,206269735	8,150582506	9,206205582	10,41455151	11,38395408	11,62118645	11,01976569
Turkey	1,146138712	1,32213962	1,867864512	1,790551967	1,180101483	1,906714484	2,133169011	2,754954324	2,466366034	2,584011687	2,46836132	2,76640682	2,669505387	3,017812892	3,028525385	4,555794398	4,983170413	4,654226733	4,740048459
Ukraine	0,75119048	0,657536843	0,73421554	0,929086955	1,324826212	1,098163453	0,965971421	1,034422163	1,145010293	1,349714686	1,105069142	1,419296623	2,085011254	2,888700341	4,154061614	5,791008122	4,787831246	5,542717279	8,65573736
United Kingdo	6,651661515	6,615508227	6,935612318	6,64476155	6,602973371	7,136542915	8,013496043	8,684780635	9,521824723	9,723926525	10,41007324	11,08637324	11,2761575	11,78977852	14,04436481	18,13126023	17,10594634	15,5406391	16,48287203
United States	7,812907291	8,271493603	8,366929699	8,47212819	9,021512763	9,764151061	9,609104138	10,68952717	10,83209015	11,93531085	12,15428599	12,18289247	12,69285319	13,50949789	13,59891899	15,16275908	14,80277578	14,9687318	14,6201176

²⁹ Данные мирового Банка The World Bank (<http://data.worldbank.org/indicator> и аналитическо-информационного портала «Глобальные финансы» <http://www.economywatch.com/economic-statistics/economic-indicators>

Статистические таблицы (Таблица 5)³⁰

	World Development Indicators - GDP (current US\$) - ВВП (в долларах США)																		
Country Name	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
China	559224707281	728007199936	856084729312	952652693079	1019458585326	1083277930360	1198474934199	1324806914358	1453827554714	1640958732775	1931644331142	2256902590825	2712950886698	3494055944791	4521827288304	4991256406735	5930529470799	7321935025070	8227102629831
Cyprus	7425703907	9250142748	9346693022	8905554119	9553448738	9776223013	9314937556	9679304971	10557366162	13319544758	15816972051	16997801392	18435765910	21841815681	25321517504	23542650736	23132450331	24851264943	22766912960
Denmark	153593214477	181983614165	184435821822	170435460671	173653145893	173944697686	160082517846	160476161869	173880831444	212621855883	244727978021	257675536234	274376889678	311417601999	343881383958	310544743670	313176334520	333663500931	315163055675
Greece	111187280903	130522282554	138028597026	134653112729	135274145140	133187471451	124418163928	129841808535	146049724849	192850270290	227950420105	240075690352	261712559118	305431772523	341593976323	321016154721	294222876631	289886951188	248938656856
Iceland	6294803496	7018100153	7330965238	7422994706	8291725774	8742600398	8697298234	7922983043	8907207933	10969898924	13251434311	16286323127	16651492784	20428232684	16832079677	12115478892	12564891658	14046371410	13578943167
Ireland	56072108210	67897982607	74364964645	81271998816	88175477593	96584809810	97331522066	105166579628	123016253873	158730360073	186281307557	202577741642	222762911716	259574153793	264034092036	225442965634	209387190854	226035376257	210636348359
Italy	1059079564102	1131770110939	1266354134494	119865441766	1224579873011	1208180354708	1104009462562	1123702691037	1225176959595	1514503536381	1735521503772	1786275014007	1872982702430	2127180496503	2307311493055	211148008712	2055355252805	2196981437704	2013375304004
Korea, Rep.	423434190055	517118129838	557643607434	516282942110	345432412376	445399303511	533384027729	504585783004	575928909990	643762388701	721975258284	844863040335	951773478985	1049235951187	931402204982	834060441841	1014890141871	1114471962886	1129598273324
Latvia	5060854731	5235719779	5585292783	6133234180	6616957681	7288524473	7833068425	8313047744	9314784080	11186452601	13761569545	16041840426	19935046397	28765687042	33669367720	25875781250	24009680460	28480338368	28372577697
Portugal	98358776510	116546238556	121154795945	115661406518	122858971505	126423822715	117299520914	120332080537	132285714286	161931941309	185397304328	191847858529	20179038436	231741573803	251925293881	234119384366	228939349299	237888302256	212137607606
Romania	30072623842	35477055619	3533677695	35285888482	42115494069	35592337083	37305099928	40585886769	45988510814	59466017706	75794733525	99172613716	122695850812	170616958884	204338605784	163444371295	164792252746	182610666616	169396055591
Russian Feder.	395086555837	395528488656	391721392325	404926534140	270953116950	195905767669	259708496267	306602673980	345110438694	430347770733	591016690743	764000901161	989930542279	1299705764824	1660846387626	1222648134225	1524916698233	1899085300762	2014774938342
Spain	514674139331	596203629570	622063575463	572485222773	600651520214	617581504368	580345494748	608856375839	686295878035	883839729120	1044612070310	1130798885738	1236352163544	1441426534070	1593420002197	1454363570613	138484699967	1454534452554	1332211486573
Turkey	130690172927	169485941048	181475555283	189346499111	269287100115	249751470869	266567531990	196005288838	232534560773	303005302818	392166274991	482979839238	530900095205	647155133932	730337495966	614553921823	731144392556	774775177386	789257487307
Ukraine	52549555010	48213868185	44558077827	50150399613	41883241480	31580639053	31261527363	38009344577	42392896031	50132953288	64883060726	86142018069	107753069307	142719009901	179992405832	11722766792	136418622767	163422495340	176308825694
United Kingdo	1080029078665	118064866656	1241831513261	1384119187950	147775919785	151817343479	1493628385535	1485147454703	1620900779377	1875141224490	2220820974770	2321359350398	2483008793219	2857080828858	2687796663762	220800288868	2285561538462	2478930645161	2475781990521
United States	7308700000000	7664000000000	8100200000000	8608500000000	9089100000000	9665700000000	10289700000000	10625300000000	10980200000000	11512200000000	12277000000000	13095400000000	13857900000000	14480300000000	14720300000000	14417900000000	14958300000000	15533800000000	16244600000000

Расчётно-аналитические таблицы (Таблица 6)³¹

	1994 год базовый	Динамика в % к базовому 1994 году. Domestic credit provided by banking sector (% of GDP) - Внутренний кредит, предоставленный банковским сектором (% от ВВП)																		
	Country Name	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
N2	China	89.43	-2	4	13	26	33	34	38	60	70	57	50	49	43	35	62	64	63	73
N2	Cyprus	142.13	0	9	15	18	66	65	69	35	34	32	35	44	58	97	113	122	131	144
N2	Denmark	54.07	-1	3	3	14	6	168	182	188	199	205	230	251	280	287	311	297	280	281
N2	Greece	89.61	-4	-8	-12	-15	-6	2	11	11	5	6	19	22	27	29	29	66	71	51
N2	Iceland	54.95	-4	-3	28	18	35	79	82	91	137	199	341	454	471	238	233	203	169	162
N2	Ireland	51.24	50	54	71	79	101	107	112	113	124	161	211	251	281	304	332	349	324	294
N2	Italy	97.91	-5	-7	-9	-9	-5	-2	-1	-2	4	5	10	14	31	35	45	59	60	71
N2	Korea, Rep.	51.58	-3	4	15	30	40	45	162	175	163	149	159	185	198	231	230	216	220	227
N2	Latvia	22.57	-42	-49	-37	-25	-21	3	26	58	99	139	218	297	297	296	318	297	249	179
N2	Portugal	78.27	3	10	12	20	41	63	75	76	76	78	84	98	112	127	149	167	160	154
N2	Romania	17.83	32	62	5	22	0	-22	-27	-22	-11	-5	16	35	96	160	190	203	192	204
N2	Russian Federation	31.71	-20	-12	-7	42	5	-21	-19	-15	-12	-19	-30	-29	-23	-24	6	18	22	31
N2	Spain	100.62	0	0	2	5	11	15	19	23	31	39	58	76	96	113	128	134	133	124
N2	Turkey	25.56	9	34	35	7	44	48	107	86	67	62	79	79	93	106	147	172	171	181
N2	Ukraine	24.16	-36	-39	-29	2	4	-1	0	16	37	31	38	89	153	243	269	232	232	232
N2	United Kingdom	112.21	4	8	7	5	7	15	20	25	28	35	42	51	65	87	101	95	87	84
N2	United States	155.88	6	10	15	22	29	22	27	23	33	37	39	45	51	39	44	42	42	4

³⁰ Данные Мирового Банка The World Bank (<http://data.worldbank.org/indicator> и аналитическо-информационного портала «Глобальные финансы» <http://www.economywatch.com/economic-statistics/economic-indicators>

³¹ Расчёт автора по данным Мирового Банка и портала «Глобальные финансы»

Расчётно-аналитические таблицы (Таблица 7)³²

	1994 год базовый	Динамика в % к базовому 1994 году. (Gross domestic savings (% of GDP) - Валовые внутренние сбережения (% ВВП))																																			
	Country Name	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012																	
N3	China	43.52	0	-2	-2	-5	-9	-14	-12	-7	0	5	9	16	16	19	21	19	17	19																	
N3	Cyprus	25.12	-13	-26	-30	-27	-25	-24	-26	-32	-36	-29	-31	-32	-36	-46	-52	-52	-54	-56																	
N3	Denmark	22.87	3	5	7	3	9	19	18	15	13	10	12	13	12	12	-9	-2	0	-4																	
N3	Greece	11.79	-12	-11	-4	-2	5	-3	-1	-13	18	19	3	12	7	-19	-40	-30	-32	-27																	
N3	Iceland	21.16	-6	-8	-4	-7	-19	-25	-4	-7	-21	-16	-25	-18	-13	3	6	7	7	-1																	
N3	Ireland	25.70	15	22	33	36	46	45	49	53	53	54	52	47	37	20	21	19	28	37																	
N3	Italy	22.43	6	7	4	2	-1	-3	-1	-1	-4	-3	-7	-6	-3	-7	-18	-19	-18	-15																	
N3	Korea, Rep.	36.21	1	-2	-2	5	-1	-8	-13	-15	-11	-6	-11	-14	-15	-17	-17	-11	-13	-15																	
N3	Latvia	21.19	-43	-53	-45	-45	-33	-21	-19	-20	-24	-18	-6	-14	-4	-17	-11	-2	4	9																	
N3	Portugal	15.50	11	10	17	22	19	13	13	13	8	1	-9	-7	-4	-16	-17	-20	-9	4																	
N3	Romania	22.74	-18	-23	-40	-57	-51	-37	-35	-30	-37	-42	-46	-36	-26	-20	-9	-8	10	15																	
N3	Russian Federation	30.10	-4	-7	-20	-28	6	29	15	2	7	10	12	13	9	15	-12	2	13	11																	
N3	Spain	21.08	4	6	9	10	10	10	13	16	19	15	15	17	15	11	4	-2	-4	-3																	
N3	Turkey	22.30	-6	-18	-13	4	-14	-20	-14	-14	-26	-25	-26	-23	-27	-22	-38	-37	-33	-32																	
N3	Ukraine	32.17	-27	-37	-43	-42	-29	-23	-27	-24	-24	-11	-27	-32	-34	-38	-52	-48	-55	-71																	
N3	United Kingdom	16.87	5	3	7	6	0	-5	-8	-13	-12	-13	-15	-11	-7	-12	-26	-24	-20	-26																	
N3	United States	19.95	0	2	6	6	3	0	-7	-11	-13	-12	-11	-11	-13	-20	-26	-25	-26	-21																	

Расчётно-аналитические таблицы (Таблица 8)³³

Рост кредитной нагрузки за 20 лет	
N2 credit - Country Name	2012/1994 (%)
China	73
Cyprus	144
Denmark	281
Greece	51
Iceland	162
Ireland	294
Italy	71
Korea, Rep.	227
Latvia	179
Portugal	154
Romania	204
Russian Federation	31
Spain	124
Turkey	181
Ukraine	232
United Kingdom	84
United States	47

Падение сберегательной активности за 20 лет	
N3 savings - Country Name	2012/1994 (%)
China	19
Cyprus	-56
Denmark	-4
Greece	-27
Iceland	-1
Ireland	37
Italy	-15
Korea, Rep.	-15
Latvia	9
Portugal	4
Romania	15
Russian Federation	11
Spain	-3
Turkey	-32
Ukraine	-71
United Kingdom	-26
United States	-21

Сальдо в % (сбережения-кредит)	
Country Name	N3-N2 (2012/1994)
China	-55
Cyprus	-201
Denmark	-285
Greece	-79
Iceland	-163
Ireland	-257
Italy	-86
Korea, Rep.	-242
Latvia	-169
Portugal	-150
Romania	-189
Russian Federation	-20
Spain	-127
Turkey	-213
Ukraine	-303
United Kingdom	-110
United States	-68

³² Расчёт автора по данным Мирового Банка и портала «Глобальные финансы»³³ Расчёт автора по данным Мирового Банка и портала «Глобальные финансы»

Статистические таблицы (Таблица 9). Топ100 самых филиальных банков в 2007г.³⁴

Топ100 самых филиальных банков в 2007г.										
№	Банк	Итого	Филиалы	Представительства в РФ	Представительства за рубежом	Допофисы	Операционные кассы вне кассового узла	ЧА на 1 точку на 01.06.07, млн. руб.	Объем потребкредитов на 1 точку на 01.06.07, млн. руб.	Объем потребкредитов на 1 точку на 01.06.07, без учета представительств, млн. руб
1	Сбербанк России	20 318	833	0	0	8 192	11 293	194.22	38.76	38.76
2	Россельхозбанк	1 134	74	0	0	1 037	23	315.65	30.67	30.67
3	Росбанк	489	68	4	0	349	68	475.70	164.37	165.73
4	Уралсиб	462	43	1	1	261	156	699.42	93.11	93.51
5	Банк Москвы	310	53	1	1	223	32	1 317.89	147.37	148.33
6	АК Барс	270	37	0	0	109	124	468.94	50.99	50.99
7	УРСА Банк	262	20	0	3	211	28	547.45	158.18	160.01
8	Восточный	241	10	0	0	230	1	62.53	45.55	45.55
9	Юниаструм Банк	230	43	0	0	170	17	180.90	62.49	62.49
10	ВТБ 24	221	48	0	0	157	16	915.76	343.58	343.58

Статистические таблицы (Таблица 10). Топ100 самых филиальных банков России в 2008 году.³⁵

Топ100 самых филиальных банков России в 2008 году										
№	Банк	Итого	Филиалы в РФ	Представительства в РФ	Представительства за рубежом	Допофисы	Операционные кассы вне кассового узла	ЧА на 1 точку на 01.06.07, млн. руб.	Объем потребкредитов на 1 точку на 01.07.08, млн. руб.	Объем потребкредитов на 1 точку на 01.07.08, без учета представительств, млн. руб
1	Сбербанк	20 507	795	0	0	9 276	10 436	271.4	55.01	55.01

³⁴ Агентство «РБК.Рейтинг» <http://rating.rbc.ru/>

³⁵ Агентство «РБК.Рейтинг» <http://rating.rbc.ru/>

2	Россельхозбанк	1 397	78	0	0	1 291	28	447.22	36.82	36.82
3	Росбанк	592	61	4	0	472	55	711.76	180.16	181.39
4	Уралсиб	498	46	0	1	385	66	796.52	145.66	145.95
5	Банк Москвы	376	53	0	1	307	15	1 526.82	231.9	232.52
6	ВТБ 24	369	38	0	0	322	9	1 138.45	591.72	591.72
7	АК Барс	327	46	0	0	143	138	576.53	69.42	69.42
8	Восточный	292	10	0	0	281	1	118.43	84.83	84.83
9	УРСА Банк	282	19	0	3	244	16	772.53	213.55	215.84
10	Промсвязьбанк	251	45	2	4	155	45	1 407.57	185.69	190.23

Статистические таблицы (Таблица 11). Топ100 самых филиальных банков России в I полугодии 2009 года.³⁶

Топ100 самых филиальных банков России в I полугодии 2009 года								
№	Банк	Итого	Филиалы в РФ	Филиалы за рубежом	Представительства в РФ	Представительства за рубежом	Доп.фисы	Опер.кассы
1	Сбербанк	20 006	720	-	-	-	9 885	9 401
2	Россельхозбанк	1 523	78	-	-	3	1 399	43
3	Росбанк	558	51	-	4	-	466	37
4	Уралсиб	400	40	-	-	1	323	36
5	Банк Москвы	378	48	-	-	1	317	12
6	МДМ-Банк	371	54	-	-	4	297	16
7	АК Барс	314	43	-	-	-	132	139
8	Промсвязьбанк	244	48	1	1	4	156	34
9	Газпромбанк	235	43	-	1	2	177	12
10	Восточный Экспресс	234	10	-	-	-	219	5

Статистические таблицы (Таблица 12). Топ100 самых филиальных банков России в 2010 году.³⁷

Топ100 самых филиальных банков России в 2010 году								

³⁶ Агентство «РБК.Рейтинг» <http://rating.rbc.ru/>

³⁷ Агентство «РБК.Рейтинг» <http://rating.rbc.ru/>

№	Банк	Итого	Филиалы	Дополнительные офисы	Операционные офисы	Операционные кассы вне кассового узла	Кредитно- кассовые офисы	Представительства
1	Сбербанк	19312	538	10107	253	8414	-	-
2	Россельхозбанк	1616	78	1480	28	30	-	-
3	Росбанк	622	35	418	111	29	26	3
4	Восточный Экспресс	565	12	238	312	2	1	-
5	ВТБ 24	535	8	187	332	8	-	-
6	Уралсиб	460	45	350	10	52	3	-
7	Альфа-Банк	413	11	124	53	23	201	1
8	Банк Москвы	390	48	312	20	10	-	-
9	МДМ-Банк	348	35	272	26	15	-	-
10	АК Барс	326	42	134	8	142	-	-

Статистические таблицы (Таблица 13). Топ100 самых филиальных банков России за 9 месяцев 2011 года.³⁸

Топ100 самых филиальных банков России за 9 месяцев 2011 года								
№	Банк	Итого (шт.)	Филиалы (шт.)	Дополнительные офисы (шт.)	Операционные офисы (шт.)	Операционные кассы вне кассового узла (шт.)	Кредитно- кассовые офисы (шт.)	Представительства (шт.)
1	Сбербанк	18 971	529	10 350	258	7 834	-	-
2	Россельхозбанк	1 599	78	1 473	26	22	-	-
3	Восточный Экспресс	1 078	10	255	731	2	80	-
4	Росбанк	672	43	469	121	26	10	3
5	ВТБ 24	592	8	218	358	8	-	-
6	Уралсиб	463	45	350	13	49	6	-
7	Альфа-Банк	455	11	154	62	22	206	-
8	ХКФ-Банк	402	6	81	292	-	22	1

³⁸ Агентство «РБК.Рейтинг» <http://rating.rbc.ru/>

9	Банк Москвы	383	48	306	20	9	-	-
10	АК Барс	351	43	155	9	144	-	-

Статистические таблицы (Таблица 14). 100 самых филиальных банков России в 2012 году.³⁹

100 самых филиальных банков России в 2012 году								
№	Банк	Филиалы (шт.)	Дополнительные офисы (шт.)	Операционные офисы (шт.)	Операционные кассы вне кассового узла (шт.)	Представительства (шт.)	Кредитно-кассовые офисы (шт.)	Итого (шт.)
1	Сбербанк	183	11 389	671	6 269	1	0	18 513
2	Восточный экспресс банк	8	325	1 399	0	0	0	1 732
3	Россельхозбанк	78	1 446	50	9	4	0	1 587
4	ХКФ Банк	6	202	768	0	2	32	1 010
5	ВТБ 24	8	253	432	8	0	0	701
6	Росбанк	14	253	339	19	1	5	631
7	Альфа-Банк	8	187	87	11	0	232	525
8	Московский Областной Банк	24	386	2	2	1	96	511
9	Уралсиб	34	335	39	41	1	5	455
10	АК Барс	43	211	13	121	0	0	388

Статистические таблицы (Таблица 15). 100 самых филиальных банков России на 29 ноября 2013 года.⁴⁰

100 самых филиальных банков России на 29 ноября 2013 года										
№	Банк	Общее количество на 29 ноября 2013 года (шт.)	Филиалы (шт.)	Дополнительные офисы (шт.)	Операционные офисы (шт.)	Операционные кассы вне кассового узла (шт.)	Представительства (шт.)	Кредитно-кассовые офисы (шт.)	Общее количество на 21 августа 2013 года (шт.)	Изменение (шт.)
1	Сбербанк	18 107	100	11 927	675	5 405	0	0	18 292	-185
2	Россельхозбанк	1 598	78	1 446	62	7	5	0	1 588	10

³⁹ Агентство «РБК.Рейтинг» <http://rating.rbc.ru/>

⁴⁰ Агентство «РБК.Рейтинг» <http://rating.rbc.ru/>

3	Восточный экспресс банк	1 462	8	291	1 163	0	0	0	1 540	-78
4	ХКФ Банк	1 242	7	250	943	0	3	39	1 173	69
5	ВТБ 24	1 033	49	436	530	9	0	9	746	287
6	Росбанк	628	14	256	340	13	0	5	628	0
7	Альфа-Банк	595	7	214	104	11	1	258	569	26
8	Московский Областной Банк	588	25	440	122	1	0	0	585	3
9	УБРиР	483	13	138	164	7	0	161	440	43
10	Уралсиб	442	21	269	113	36	0	3	450	-8

Статистические таблицы (Таблица 16). Рейтинг банков на Январь 2008 . Рейтинги банков РФ в разрезе активов и капиталов банков, остатков на расчетных счетах, средств в банкоматах. Рейтинг банков по выданным кредитам и привлеченным вкладам. Можно выбрать рейтинг банков на любую дату за последние 3 года. ⁴¹

Активы(все данные)

Место	Лиц	Банк	Город	Активы, млн.руб.	Изм. за месяц	Изм. с начала прошлого года	Доля валютных активов, %	Прибыль, млн.руб.
1	1481	СБЕРБАНК РОССИИ	Москва	5 119 507	-	-	14,2%	160 220
2	1000	ВТБ	Санкт-Петербург	1 527 995	-	-	46,0%	25 601
3	354	ГАЗПРОМБАНК	Москва	825 909	-	-	31,3%	25 793
4	964	ВНЕШЭКОНОМБАНК	Москва	544 265	-	-	63,4%	5 748
5	2748	БАНК МОСКВЫ	Москва	515 751	-	-	28,2%	11 331
6	1326	АЛЬФА-БАНК	Москва	513 221	-	-	44,2%	6 061
7	3349	РОССЕЛЬХОЗБАНК	Москва	488 284	-	-	28,8%	5 700
8	3292	РАЙФФАЙЗЕНБАНК АВСТРИЯ	Москва	430 861	-	-	36,9%	8 222
9	2272	РОСБАНК	Москва	402 697	-	-	32,9%	5 627
10	2275	УРАЛСИБ	Москва	370 300	-	-	28,1%	4 725

Капитал(все данные)

Место	Лиц	Банк	Город	Место по активам	Капитал, млн.руб.	Изм. за месяц	Изм. с начала прошлого года	Капитал / Активы, %
1	1481	СБЕРБАНК РОССИИ	Москва	1	688 874	-	-	13,5%
2	1000	ВТБ	Санкт-Петербург	2	360 850	-	-	23,6%
3	964	ВНЕШЭКОНОМБАНК	Москва	4	210 904	-	-	38,8%
4	354	ГАЗПРОМБАНК	Москва	3	98 504	-	-	11,9%
5	1326	АЛЬФА-БАНК	Москва	6	52 704	-	-	10,3%
6	2748	БАНК МОСКВЫ	Москва	5	46 316	-	-	9,0%
7	1623	ВТБ 24	Москва	12	43 877	-	-	13,3%
8	2275	УРАЛСИБ	Москва	10	41 335	-	-	11,2%
9	3292	РАЙФФАЙЗЕНБАНК АВСТРИЯ	Москва	8	39 174	-	-	9,1%
10	2272	РОСБАНК	Москва	9	37 075	-	-	9,2%

Кредиты предприятиям(все данные)

Место	Лиц	Банк	Город	Место по активам	Кредиты предприятиям, млн.руб.	Изм. за месяц	Изм. с начала прошлого года	Доля валютных, %	Доля просрочки, %

⁴¹ Источник: <http://bankir.ru/rating/?month=1&year=2008#ixzz2wxVd42s6>

1	1481	СБЕРБАНК РОССИИ	Москва	1	2 983 176	-	-	18,2%	1,0%
2	1000	ВТБ	Санкт-Петербург	2	772 307	-	-	52,9%	1,6%
3	354	ГАЗПРОМБАНК	Москва	3	386 443	-	-	33,4%	0,7%
4	1326	АЛЬФА-БАНК	Москва	6	334 828	-	-	50,9%	0,2%
5	2748	БАНК МОСКВЫ	Москва	5	255 829	-	-	28,8%	0,1%
6	3349	РОССЕЛЬХОЗБАНК	Москва	7	244 765	-	-	4,0%	0,8%
7	3292	РАЙФФАЙЗЕНБАНК АВСТРИЯ	Москва	8	216 873	-	-	35,8%	0,6%
8	964	ВНЕШЭКОНОМБАНК	Москва	4	197 130	-	-	96,1%	0,2%
9	1	ЮНИКРЕДИТ БАНК	Москва	11	193 930	-	-	45,6%	0,1%
10	3251	ПРОМСВЯЗЬБАНК	Москва	13	158 202	-	-	54,3%	0,4%

Потребительские кредиты(все данные)

Место	Лиц	Банк	Город	Место по активам	Потребительские кредиты, млн.руб.	Изм. за месяц	Изм. с начала прошлого года	Доля валютных, %	Доля просрочки, %
1	1481	СБЕРБАНК РОССИИ	Москва	1	938 854	-	-	4,8%	0,9%
2	1623	ВТБ 24	Москва	12	142 636	-	-	40,4%	0,6%
3	2289	РУССКИЙ СТАНДАРТ	Москва	15	107 605	-	-	0,5%	19,7%
4	2272	РОСБАНК	Москва	9	92 430	-	-	11,6%	4,9%
5	2748	БАНК МОСКВЫ	Москва	5	66 763	-	-	21,9%	3,6%
6	3292	РАЙФФАЙЗЕНБАНК АВСТРИЯ	Москва	8	63 273	-	-	41,4%	3,0%
7	2275	УРАЛСИБ	Москва	10	59 787	-	-	17,6%	3,5%
8	323	УРСА БАНК	Новосибирск	18	57 984	-	-	0,2%	5,0%
9	1	ЮНИКРЕДИТ БАНК	Москва	11	46 270	-	-	62,4%	1,6%
10	3349	РОССЕЛЬХОЗБАНК	Москва	7	44 037	-	-	0,1%	0,6%

Расчетные счета(все данные)

Место	Лиц	Банк	Город	Место по активам	Расчетные счета, млн.руб.	Изм. за месяц	Изм. с начала прошлого года	Доля валютных, %	Доля в обязательствах, %
1	1481	СБЕРБАНК РОССИИ	Москва	1	674 775	-	-	6,0%	15,7%
2	354	ГАЗПРОМБАНК	Москва	3	184 619	-	-	23,8%	26,5%
3	1000	ВТБ	Санкт-Петербург	2	114 851	-	-	23,4%	9,9%
4	2748	БАНК МОСКВЫ	Москва	5	96 877	-	-	2,1%	20,9%
5	2275	УРАЛСИБ	Москва	10	78 076	-	-	6,6%	24,7%
6	3292	РАЙФФАЙЗЕНБАНК АВСТРИЯ	Москва	8	70 600	-	-	21,6%	18,6%
7	1326	АЛЬФА-БАНК	Москва	6	65 641	-	-	8,3%	15,3%
8	2557	СИТИБАНК	Москва	22	58 749	-	-	18,1%	45,1%
9	439	БАНК ВТБ СЕВЕРО-ЗАПАД	Санкт-Петербург	16	55 826	-	-	8,0%	29,1%
10	2272	РОСБАНК	Москва	9	55 214	-	-	41,8%	15,6%

Вклады физлиц(все данные)

Место	Лиц	Банк	Город	Место по активам	Вклады физлиц, млн.руб.	Изм. за месяц	Изм. с начала прошлого года	Доля валютных, %	Доля в обязательствах, %
1	1481	СБЕРБАНК РОССИИ	Москва	1	2 642 553	-	-	9,5%	61,3%
2	1623	ВТБ 24	Москва	12	174 205	-	-	21,8%	62,1%
3	2748	БАНК МОСКВЫ	Москва	5	121 320	-	-	23,6%	26,2%
4	3292	РАЙФФАЙЗЕНБАНК АВСТРИЯ	Москва	8	99 624	-	-	39,8%	26,3%
5	354	ГАЗПРОМБАНК	Москва	3	86 030	-	-	12,9%	12,3%
6	2272	РОСБАНК	Москва	9	70 076	-	-	18,8%	19,8%
7	2275	УРАЛСИБ	Москва	10	69 105	-	-	16,2%	21,8%
8	1326	АЛЬФА-БАНК	Москва	6	64 572	-	-	33,8%	15,0%
9	1439	ВОЗРОЖДЕНИЕ	Москва	29	48 756	-	-	11,0%	48,2%
10	439	БАНК ВТБ СЕВЕРО-ЗАПАД	Санкт-Петербург	16	39 431	-	-	13,0%	20,6%

Статистические таблицы (Таблица 17). Рейтинг банков на Январь 2009 . Рейтинги банков РФ в разрезе активов и капиталов банков, остатков на расчетных счетах, средств в банкоматах. Рейтинг банков по выданным кредитам и привлеченным вкладам. Можно выбрать рейтинг банков на любую дату за последние 3 года⁴²

Активы(все данные)

Место	Лиц	Банк	Город	Активы, млн.руб.	Изм. за месяц	Изм. с начала прошлого года	Доля валютных активов, %	Прибыль, млн.руб.
1	1481	СБЕРБАНК РОССИИ	Москва	7 018 447	7,5%	37,1%	19,5%	143 461
2	1000	ВТБ	Санкт-Петербург	2 612 489	3,4%	71,0%	45,5%	34 307
3	354	ГАЗПРОМБАНК	Москва	1 851 578	40,1%	124,2%	47,1%	22 104
4	3349	РОССЕЛЬХОЗБАНК	Москва	827 860	7,2%	69,5%	35,7%	2 751
5	2748	БАНК МОСКВЫ	Москва	773 295	10,8%	49,9%	40,0%	5 708
6	1326	АЛЬФА-БАНК	Москва	720 229	9,3%	40,3%	49,0%	7 077
7	1623	ВТБ 24	Москва	616 774	7,9%	87,1%	29,1%	7 090
8	1	ЮНИКРЕДИТ БАНК	Москва	581 329	4,9%	59,3%	50,1%	11 931
9	3292	РАЙФФАЙЗЕНБАНК	Москва	576 279	7,8%	33,8%	51,2%	8 345
10	2272	РОСБАНК	Москва	508 994	8,4%	26,4%	47,7%	5 532

Капитал(все данные)

Место	Лиц	Банк	Город	Место по активам	Капитал, млн.руб.	Изм. за месяц	Изм. с начала прошлого года	Капитал / Активы, %
1	1481	СБЕРБАНК РОССИИ	Москва	1	700 047	-3,2%	1,6%	10,0%
2	1000	ВТБ	Санкт-Петербург	2	368 978	0,4%	2,3%	14,1%
3	354	ГАЗПРОМБАНК	Москва	3	111 131	1,1%	12,8%	6,0%
4	3349	РОССЕЛЬХОЗБАНК	Москва	4	66 575	2,4%	89,3%	8,0%
5	3292	РАЙФФАЙЗЕНБАНК	Москва	9	58 508	-4,8%	49,4%	10,2%
6	2748	БАНК МОСКВЫ	Москва	5	56 544	-3,9%	22,1%	7,3%
7	1326	АЛЬФА-БАНК	Москва	6	55 560	4,1%	5,4%	7,7%
8	1623	ВТБ 24	Москва	7	55 169	-0,3%	25,7%	8,9%
9	1	ЮНИКРЕДИТ БАНК	Москва	8	51 347	-1,5%	45,9%	8,8%
10	2275	УРАЛСИБ	Москва	12	41 411	-3,3%	0,2%	9,3%

Кредиты предприятиям(все данные)

Место	Лиц	Банк	Город	Место по активам	Кредиты предприятиям, млн.руб.	Изм. за месяц	Изм. с начала прошлого года	Доля валютных, %	Доля просрочки, %
1	1481	СБЕРБАНК РОССИИ	Москва	1	3 913 101	2,9%	31,2%	18,6%	1,7%
2	1000	ВТБ	Санкт-Петербург	2	1 374 111	4,4%	77,9%	41,9%	1,9%
3	354	ГАЗПРОМБАНК	Москва	3	659 782	12,4%	70,7%	33,0%	1,1%
4	1326	АЛЬФА-БАНК	Москва	6	409 058	3,2%	22,2%	54,8%	6,2%
5	3349	РОССЕЛЬХОЗБАНК	Москва	4	386 848	7,6%	58,0%	5,2%	2,1%
6	2748	БАНК МОСКВЫ	Москва	5	385 868	5,1%	50,8%	34,0%	0,3%
7	1	ЮНИКРЕДИТ БАНК	Москва	8	312 852	1,1%	61,3%	56,1%	0,7%
8	3292	РАЙФФАЙЗЕНБАНК	Москва	9	257 879	-3,5%	18,9%	53,8%	1,6%
9	3251	ПРОМСВЯЗЬБАНК	Москва	11	215 751	-0,6%	36,4%	63,3%	3,8%
10	2272	РОСБАНК	Москва	10	189 902	-2,1%	42,6%	49,9%	1,3%

Потребительские кредиты(все данные)

Место	Лиц	Банк	Город	Место по активам	Потребительские кредиты, млн.руб.	Изм. за месяц	Изм. с начала прошлого года	Доля валютных, %	Доля просрочки, %
1	1481	СБЕРБАНК РОССИИ	Москва	1	1 235 464	-0,8%	31,6%	3,0%	1,7%
2	1623	ВТБ 24	Москва	7	305 330	2,8%	114,1%	20,5%	1,0%
3	2272	РОСБАНК	Москва	10	125 525	-0,8%	35,8%	11,1%	5,8%

⁴² Источник: <http://bankir.ru/rating/?month=1&year=2009#ixzz2wxWAKQfM>

4	2748	БАНК МОСКВЫ	Москва	5	94 428	-3,7%	41,4%	25,8%	4,5%
5	3292	РАЙФФАЙЗЕНБАНК	Москва	9	91 199	-1,3%	44,1%	28,9%	3,0%
6	2289	РУССКИЙ СТАНДАРТ	Москва	17	90 540	-5,1%	-15,9%	0,7%	19,6%
7	2275	УРАЛСИБ	Москва	12	79 188	-1,6%	32,5%	11,1%	4,2%
8	1792	РУСФИНАНС БАНК	Самара	40	78 458	1,5%	83,2%	5,7%	3,2%
9	1	ЮНИКРЕДИТ БАНК	Москва	8	76 543	-0,3%	65,4%	46,5%	2,8%
10	1326	АЛЬФА-БАНК	Москва	6	67 683	-0,5%	57,9%	13,4%	10,1%

Расчетные счета(все данные)

Место	Лиц	Банк	Город	Место по активам	Расчетные счета, млн.руб.	Изм. за месяц	Изм. с начала прошлого года	Доля валютных, %	Доля в обязательствах, %
1	1481	СБЕРБАНК РОССИИ	Москва	1	882 473	15,0%	30,8%	14,4%	14,5%
2	354	ГАЗПРОМБАНК	Москва	3	295 524	14,7%	60,1%	57,3%	17,8%
3	1000	ВТБ	Санкт-Петербург	2	127 787	-6,4%	11,3%	28,3%	5,8%
4	2748	БАНК МОСКВЫ	Москва	5	91 459	23,0%	-5,6%	5,6%	13,0%
5	3251	ПРОМСВЯЗЬБАНК	Москва	11	77 856	41,8%	46,9%	30,3%	18,9%
6	3292	РАЙФФАЙЗЕНБАНК	Москва	9	71 951	23,7%	1,9%	34,9%	14,4%
7	2275	УРАЛСИБ	Москва	12	70 874	11,5%	-9,2%	14,4%	18,3%
8	2272	РОСБАНК	Москва	10	67 664	105,0%	22,5%	56,9%	14,9%
9	2557	СИТИБАНК	Москва	25	64 990	1,0%	10,6%	32,9%	43,4%
10	439	БАНК ВТБ СЕВЕРО-ЗАПАД	Санкт-Петербург	15	62 782	31,8%	12,5%	22,4%	30,2%

Вклады физлиц(все данные)

Место	Лиц	Банк	Город	Место по активам	Вклады физлиц, млн.руб.	Изм. за месяц	Изм. с начала прошлого года	Доля валютных, %	Доля в обязательствах, %
1	1481	СБЕРБАНК РОССИИ	Москва	1	3 047 259	5,6%	15,3%	15,6%	50,2%
2	1623	ВТБ 24	Москва	7	304 765	14,9%	74,9%	48,8%	55,9%
3	2748	БАНК МОСКВЫ	Москва	5	137 685	8,9%	13,5%	45,5%	19,6%
4	354	ГАЗПРОМБАНК	Москва	3	111 132	17,6%	29,2%	34,6%	6,7%
5	2272	РОСБАНК	Москва	10	110 419	18,7%	57,6%	69,8%	24,4%
6	3292	РАЙФФАЙЗЕНБАНК	Москва	9	109 426	14,6%	9,8%	64,5%	21,9%
7	1326	АЛЬФА-БАНК	Москва	6	81 570	20,8%	26,3%	53,7%	13,4%
8	2275	УРАЛСИБ	Москва	12	63 905	8,0%	-7,5%	40,0%	16,5%
9	1439	ВОЗРОЖДЕНИЕ	Москва	30	50 611	6,9%	3,8%	31,2%	39,6%
10	3349	РОССЕЛЬХОЗБАНК	Москва	4	49 123	9,9%	91,4%	20,6%	6,6%

Статистические таблицы (Таблица 18). Рейтинг банков на Январь 2010 . Рейтинги банков РФ в разрезе активов и капиталов банков, остатков на расчетных счетах, средств в банкоматах. Рейтинг банков по выданным кредитам и привлеченным вкладам. Можно выбрать рейтинг банков на любую дату за последние 3 года⁴³

Активы(все данные)

Место	Лиц	Банк	Город	Активы, млн.руб.	Изм. за месяц	Изм. с начала прошлого года	Доля валютных активов, %	Прибыль, млн.руб.
1	1481	СБЕРБАНК РОССИИ	Москва	7 812 167	4,6%	11,3%	16,7%	43 286
2	1000	ВТБ	Санкт-Петербург	2 770 520	-2,1%	6,0%	32,9%	34 597
3	354	ГАЗПРОМБАНК	Москва	1 778 802	1,5%	-3,9%	43,3%	19 492
4	3349	РОССЕЛЬХОЗБАНК	Москва	984 100	1,4%	18,9%	29,5%	3 112
5	2748	БАНК МОСКВЫ	Москва	836 740	1,7%	8,2%	32,5%	1 322

⁴³ Источник: <http://bankir.ru/rating/?month=1&year=2010#ixzz2wxWNwcyt>

6	1623	ВТБ 24	Москва	749 916	1,0%	21,6%	29,1%	5 538
7	1326	АЛЬФА-БАНК	Москва	667 977	4,7%	-7,3%	45,4%	-1 905
8	1	ЮНИКРЕДИТ БАНК	Москва	523 431	-3,1%	-10,0%	54,7%	7 057
9	3292	РАЙФФАЙЗЕНБАНК	Москва	510 426	-1,0%	-11,4%	52,6%	6 369
10	3251	ПРОМСВЯЗЬБАНК	Москва	502 928	9,7%	7,9%	45,5%	-904

Капитал(все данные)

Место	Лиц	Банк	Город	Место по активам	Капитал, млн.руб.	Изм. за месяц	Изм. с начала прошлого года	Капитал / Активы, %
1	1481	СБЕРБАНК РОССИИ	Москва	1	862 763	0,8%	23,2%	11,0%
2	1000	ВТБ	Санкт-Петербург	2	584 093	-0,8%	58,3%	21,1%
3	354	ГАЗПРОМБАНК	Москва	3	124 052	-1,4%	11,6%	7,0%
4	3349	РОССЕЛЬХОЗБАНК	Москва	4	114 122	0,3%	71,4%	11,6%
5	2748	БАНК МОСКВЫ	Москва	5	84 105	0,1%	48,7%	10,1%
6	1623	ВТБ 24	Москва	6	79 531	1,8%	44,2%	10,6%
7	1326	АЛЬФА-БАНК	Москва	7	77 455	1,0%	39,4%	11,6%
8	323	МДМ БАНК	Новосибирск	12	60 831	4,5%	176,4%	13,5%
9	3292	РАЙФФАЙЗЕНБАНК	Москва	9	60 107	-1,3%	2,7%	11,8%
10	1	ЮНИКРЕДИТ БАНК	Москва	8	56 130	3,1%	9,3%	10,7%

Кредиты предприятиям(все данные)

Место	Лиц	Банк	Город	Место по активам	Кредиты предприятиям, млн.руб.	Изм. за месяц	Изм. с начала прошлого года	Доля валютных, %	Доля просрочки, %
1	1481	СБЕРБАНК РОССИИ	Москва	1	3 993 079	-1,7%	2,0%	21,5%	4,7%
2	1000	ВТБ	Санкт-Петербург	2	1 328 052	-4,2%	-3,4%	23,7%	6,1%
3	354	ГАЗПРОМБАНК	Москва	3	737 860	-0,2%	11,8%	46,1%	1,9%
4	3349	РОССЕЛЬХОЗБАНК	Москва	4	525 273	1,2%	35,8%	4,4%	3,5%
5	2748	БАНК МОСКВЫ	Москва	5	448 053	6,4%	16,1%	27,5%	1,7%
6	1326	АЛЬФА-БАНК	Москва	7	335 144	20,2%	-18,1%	56,6%	12,8%
7	1	ЮНИКРЕДИТ БАНК	Москва	8	275 899	1,0%	-11,8%	61,7%	5,2%
8	3251	ПРОМСВЯЗЬБАНК	Москва	10	194 942	-2,7%	-9,6%	60,1%	10,3%
9	3292	РАЙФФАЙЗЕНБАНК	Москва	9	173 562	-0,5%	-32,7%	56,4%	7,3%
10	2056	МЕЖДУНАРОДНЫЙ ПРОМЫШЛЕННЫЙ БАНК	Москва	21	156 600	0,4%	6,6%	10,4%	0,3%

Потребительские кредиты(все данные)

Место	Лиц	Банк	Город	Место по активам	Потребительские кредиты, млн.руб.	Изм. за месяц	Изм. с начала прошлого года	Доля валютных, %	Доля просрочки, %
1	1481	СБЕРБАНК РОССИИ	Москва	1	1 129 858	-0,1%	-8,5%	1,9%	3,4%
2	1623	ВТБ 24	Москва	6	317 222	1,7%	3,9%	13,6%	2,6%
3	2272	РОСБАНК	Москва	11	101 058	-0,9%	-19,5%	9,7%	11,0%
4	1792	РУСФИНАНС БАНК	Самара	43	75 854	-0,0%	-3,3%	3,9%	6,7%
5	3292	РАЙФФАЙЗЕНБАНК	Москва	9	68 754	-1,7%	-24,6%	27,5%	5,6%
6	2748	БАНК МОСКВЫ	Москва	5	66 436	-3,2%	-29,6%	32,6%	12,4%
7	2275	УРАЛСИБ	Москва	13	65 799	-1,5%	-16,9%	12,1%	6,0%
8	323	МДМ БАНК	Новосибирск	12	65 551	-2,4%	13,0%	7,4%	12,7%
9	3349	РОССЕЛЬХОЗБАНК	Москва	4	65 378	2,4%	14,0%	0,0%	1,0%
10	2289	РУССКИЙ СТАНДАРТ	Москва	23	61 903	-0,6%	-31,6%	0,8%	22,9%

Расчетные счета(все данные)

Место	Лиц	Банк	Город	Место по активам	Расчетные счета, млн.руб.	Изм. за месяц	Изм. с начала прошлого года	Доля валютных, %	Доля в обязательствах, %
1	1481	СБЕРБАНК РОССИИ	Москва	1	834 603	4,0%	-5,4%	11,9%	13,2%
2	1000	ВТБ	Санкт-Петербург	2	317 830	-16,3%	148,7%	52,1%	15,3%
3	354	ГАЗПРОМБАНК	Москва	3	305 166	-30,6%	3,3%	29,4%	19,7%

4	1326	АЛЬФА-БАНК	Москва	7	82 085	28,1%	56,3%	12,6%	16,2%
5	2748	БАНК МОСКВЫ	Москва	5	79 247	3,3%	-13,4%	5,9%	11,2%
6	3251	ПРОМСВЯЗЬБАНК	Москва	10	78 999	20,1%	1,5%	40,1%	18,4%
7	2557	СИТИБАНК	Москва	20	71 506	-20,2%	10,0%	32,6%	44,2%
8	3284	ГАЗЭНЕРГОПРОМБАНК	Газопровод	34	66 413	2,6%	31,6%	0,9%	59,8%
9	2275	УРАЛСИБ	Москва	13	65 107	-10,8%	-8,1%	9,4%	19,6%
10	3292	РАЙФФАЙЗЕНБАНК	Москва	9	63 806	-15,0%	-11,3%	27,3%	15,4%

Вклады физлиц(все данные)

Место	Лиц	Банк	Город	Место по активам	Вклады физлиц, млн.руб.	Изм. за месяц	Изм. с начала прошлого года	Доля валютных, %	Доля в обязательствах, %
1	1481	СБЕРБАНК РОССИИ	Москва	1	3 687 133	6,8%	21,0%	15,0%	58,3%
2	1623	ВТБ 24	Москва	6	433 597	5,9%	42,3%	43,6%	68,8%
3	2748	БАНК МОСКВЫ	Москва	5	163 215	6,4%	18,5%	41,8%	23,1%
4	354	ГАЗПРОМБАНК	Москва	3	145 046	8,6%	30,5%	34,1%	9,3%
5	3292	РАЙФФАЙЗЕНБАНК	Москва	9	141 818	7,7%	29,6%	61,7%	34,2%
6	1326	АЛЬФА-БАНК	Москва	7	131 319	8,9%	61,0%	46,7%	25,8%
7	2272	РОСБАНК	Москва	11	115 330	9,0%	4,4%	60,4%	28,2%
8	323	МДМ БАНК	Новосибирск	12	90 142	9,6%	144,9%	35,4%	26,0%
9	3251	ПРОМСВЯЗЬБАНК	Москва	10	87 708	13,6%	84,4%	54,2%	20,4%
10	2275	УРАЛСИБ	Москва	13	87 118	7,2%	36,3%	34,9%	26,2%

Статистические таблицы (Таблица 19). Рейтинг банков на Январь 2011 . Рейтинги банков РФ в разрезе активов и капиталов банков, остатков на расчетных счетах, средств в банкоматах. Рейтинг банков по выданным кредитам и привлеченным вкладам. Можно выбрать рейтинг банков на любую дату за последние 3 года⁴⁴

Активы(все данные)

Место	Лиц	Банк	Город	Активы, млн.руб.	Изм. за месяц	Изм. с начала прошлого года	Доля валютных активов, %	Прибыль, млн.руб.
1	1481	СБЕРБАНК РОССИИ	Москва	9 326 506	3,4%	19,4%	16,7%	224 954
2	1000	ВТБ	Санкт-Петербург	2 910 728	1,2%	5,1%	39,3%	57 793
3	354	ГАЗПРОМБАНК	Москва	1 917 334	1,4%	7,8%	34,2%	14 770
4	3349	РОССЕЛЬХОЗБАНК	Москва	1 092 767	3,6%	11,0%	22,1%	3 485
5	2748	БАНК МОСКВЫ	Москва	969 726	-0,2%	15,9%	31,8%	15 551
6	1623	ВТБ 24	Москва	955 870	6,2%	27,5%	24,2%	23 205
7	1326	АЛЬФА-БАНК	Москва	892 901	7,2%	33,7%	37,0%	8 610
8	1	ЮНИКРЕДИТ БАНК	Москва	686 291	9,5%	31,1%	40,9%	13 463
9	3292	РАЙФФАЙЗЕНБАНК	Москва	518 075	1,6%	1,5%	38,9%	14 022
10	3251	ПРОМСВЯЗЬБАНК	Москва	516 913	0,1%	2,8%	35,7%	1 578

Капитал(все данные)

Место	Лиц	Банк	Город	Место по активам	Капитал, млн.руб.	Изм. за месяц	Изм. с начала прошлого года	Капитал / Активы, %
1	1481	СБЕРБАНК РОССИИ	Москва	1	1 059 497	3,6%	22,8%	11,4%
2	1000	ВТБ	Санкт-Петербург	2	622 373	0,2%	6,6%	21,4%
3	354	ГАЗПРОМБАНК	Москва	3	140 696	2,4%	13,4%	7,3%
4	3349	РОССЕЛЬХОЗБАНК	Москва	4	116 010	3,1%	1,7%	10,6%
5	2748	БАНК МОСКВЫ	Москва	5	115 968	1,2%	37,9%	12,0%
6	1623	ВТБ 24	Москва	6	90 126	3,1%	13,3%	9,4%

⁴⁴ Источник: <http://bankir.ru/rating/?month=1&year=2011#ixzz2wxWoY900>

7	2272	РОСБАНК	Москва	11	81 176	172,9%	159,3%	16,9%
8	1326	АЛЬФА-БАНК	Москва	7	76 734	-6,8%	-0,9%	8,6%
9	3292	РАЙФФАЙЗЕНБАНК	Москва	9	68 298	-2,7%	13,6%	13,2%
10	1	ЮНИКРЕДИТ БАНК	Москва	8	66 671	2,5%	18,8%	9,7%

Кредиты предприятиям(все данные)

Место	Лиц	Банк	Город	Место по активам	Кредиты предприятиям, млн.руб.	Изм. за месяц	Изм. с начала прошлого года	Доля валютных, %	Доля просрочки, %
1	1481	СБЕРБАНК РОССИИ	Москва	1	4 434 763	2,2%	11,1%	23,7%	5,5%
2	1000	ВТБ	Санкт-Петербург	2	1 283 985	1,4%	-3,3%	30,5%	7,5%
3	354	ГАЗПРОМБАНК	Москва	3	941 236	9,9%	27,6%	31,2%	1,0%
4	3349	РОССЕЛЬХОЗБАНК	Москва	4	605 026	2,9%	15,2%	4,2%	6,0%
5	2748	БАНК МОСКВЫ	Москва	5	526 505	-6,2%	17,5%	32,6%	1,8%
6	1326	АЛЬФА-БАНК	Москва	7	474 926	4,7%	41,7%	41,1%	3,4%
7	1	ЮНИКРЕДИТ БАНК	Москва	8	323 983	-0,5%	17,4%	52,5%	3,0%
8	3251	ПРОМСВЯЗЬБАНК	Москва	10	249 409	1,8%	27,9%	46,9%	6,5%
9	3292	РАЙФФАЙЗЕНБАНК	Москва	9	222 177	5,3%	28,0%	51,6%	5,4%
10	2209	НОМОС-БАНК	Москва	15	202 906	17,5%	59,2%	44,6%	5,9%

Потребительские кредиты(все данные)

Место	Лиц	Банк	Город	Место по активам	Потребительские кредиты, млн.руб.	Изм. за месяц	Изм. с начала прошлого года	Доля валютных, %	Доля просрочки, %
1	1481	СБЕРБАНК РОССИИ	Москва	1	1 256 013	2,3%	11,2%	1,4%	3,5%
2	1623	ВТБ 24	Москва	6	382 851	2,3%	20,7%	7,8%	5,2%
3	2272	РОСБАНК	Москва	11	120 762	0,8%	19,5%	5,2%	11,8%
4	3349	РОССЕЛЬХОЗБАНК	Москва	4	83 199	3,5%	27,3%	0,0%	1,5%
5	1792	РУСФИНАНС БАНК	Самара	44	80 257	0,9%	5,8%	1,8%	9,5%
6	3292	РАЙФФАЙЗЕНБАНК	Москва	9	70 439	0,8%	2,5%	19,6%	7,0%
7	1326	АЛЬФА-БАНК	Москва	7	68 782	4,7%	21,2%	12,5%	15,2%
8	316	ХКФ БАНК	Москва	34	67 608	7,8%	49,8%	3,2%	17,4%
9	2289	РУССКИЙ СТАНДАРТ	Москва	30	65 090	4,3%	5,1%	1,2%	13,8%
10	2275	УРАЛСИБ	Москва	12	62 971	-2,3%	-4,3%	9,7%	7,5%

Расчетные счета(все данные)

Место	Лиц	Банк	Город	Место по активам	Расчетные счета, млн.руб.	Изм. за месяц	Изм. с начала прошлого года	Доля валютных, %	Доля в обязательствах, %
1	1481	СБЕРБАНК РОССИИ	Москва	1	1 047 928	0,5%	25,6%	12,0%	13,9%
2	354	ГАЗПРОМБАНК	Москва	3	498 667	4,8%	63,4%	23,1%	29,7%
3	1000	ВТБ	Санкт-Петербург	2	269 127	6,4%	-15,3%	39,0%	12,5%
4	2275	УРАЛСИБ	Москва	12	131 691	23,4%	102,3%	14,8%	36,0%
5	328	РОССИЯ	Санкт-Петербург	18	122 421	-8,0%	154,9%	8,0%	51,6%
6	2748	БАНК МОСКВЫ	Москва	5	109 679	-1,3%	38,4%	4,2%	13,9%
7	2272	РОСБАНК	Москва	11	101 890	75,1%	63,9%	60,3%	28,6%
8	1326	АЛЬФА-БАНК	Москва	7	100 517	-6,9%	22,5%	11,6%	14,0%
9	2557	СИТИБАНК	Москва	19	84 100	-17,6%	17,6%	20,2%	40,2%
10	3251	ПРОМСВЯЗЬБАНК	Москва	10	78 197	-12,4%	-1,0%	22,0%	17,9%

Вклады физлиц(все данные)

Место	Лиц	Банк	Город	Место по активам	Вклады физлиц, млн.руб.	Изм. за месяц	Изм. с начала прошлого года	Доля валютных, %	Доля в обязательствах, %
1	1481	СБЕРБАНК РОССИИ	Москва	1	4 689 511	6,6%	27,2%	10,8%	62,0%
2	1623	ВТБ 24	Москва	6	630 052	6,6%	45,3%	31,5%	77,7%
3	354	ГАЗПРОМБАНК	Москва	3	206 259	9,5%	42,2%	21,9%	12,3%
4	1326	АЛЬФА-БАНК	Москва	7	185 122	12,8%	41,0%	36,5%	25,7%

5	2748	БАНК МОСКВЫ	Москва	5	166 546	2,5%	2,0%	33,8%	21,1%
6	3292	РАЙФФАЙЗЕНБАНК	Москва	9	156 939	7,5%	10,7%	49,6%	38,0%
7	3349	РОССЕЛЬХОЗБАНК	Москва	4	125 187	8,8%	57,8%	18,7%	13,6%
8	323	МДМ БАНК	Новосибирск	13	122 220	3,0%	35,6%	22,6%	38,7%
9	2272	РОСБАНК	Москва	11	121 261	5,7%	5,1%	39,2%	34,1%
10	2275	УРАЛСИБ	Москва	12	117 807	5,4%	35,2%	22,6%	32,2%

Статистические таблицы (Таблица 20). Рейтинг банков на Январь 2012 . Рейтинги банков РФ в разрезе активов и капиталов банков, остатков на расчетных счетах, средств в банкоматах. Рейтинг банков по выданным кредитам и привлеченным вкладам. Можно выбрать рейтинг банков на любую дату за последние 3 года⁴⁵

Активы(все данные)

Место	Лиц	Банк	Город	Активы, млн.руб.	Изм. за месяц	Изм. с начала прошлого года	Доля валютных активов, %	Прибыль, млн.руб.
1	1481	СБЕРБАНК РОССИИ	Москва	11 268 524	5,3%	20,8%	16,7%	393 806
2	1000	ВТБ	Санкт-Петербург	4 327 974	5,3%	48,7%	32,6%	30 702
3	354	ГАЗПРОМБАНК	Москва	2 499 943	3,7%	30,4%	35,8%	39 460
4	3349	РОССЕЛЬХОЗБАНК	Москва	1 488 609	5,8%	36,2%	20,3%	6 200
5	2748	БАНК МОСКВЫ	Москва	1 349 882	8,8%	39,2%	20,5%	6 503
6	1623	ВТБ 24	Москва	1 224 966	-2,4%	28,2%	23,8%	36 509
7	1326	АЛЬФА-БАНК	Москва	1 010 429	3,0%	13,2%	30,8%	15 408
8	1	ЮНИКРЕДИТ БАНК	Москва	905 414	6,1%	31,9%	50,2%	19 957
9	2272	РОСБАНК	Москва	653 606	0,3%	36,3%	30,0%	8 833
10	3292	РАЙФФАЙЗЕНБАНК	Москва	605 212	-0,9%	16,8%	48,3%	19 514

Капитал(все данные)

Место	Лиц	Банк	Город	Место по активам	Капитал, млн.руб.	Изм. за месяц	Изм. с начала прошлого года	Капитал / Активы, %
1	1481	СБЕРБАНК РОССИИ	Москва	1	1 308 956	1,4%	23,5%	11,6%
2	1000	ВТБ	Санкт-Петербург	2	626 427	1,3%	0,7%	14,5%
3	354	ГАЗПРОМБАНК	Москва	3	167 049	-0,2%	18,7%	6,7%
4	2748	БАНК МОСКВЫ	Москва	5	162 577	172,5%	40,2%	12,0%
5	3349	РОССЕЛЬХОЗБАНК	Москва	4	157 200	34,8%	35,5%	10,6%
6	1623	ВТБ 24	Москва	6	101 101	1,0%	12,2%	8,3%
7	1326	АЛЬФА-БАНК	Москва	7	89 024	2,5%	16,0%	8,8%
8	1	ЮНИКРЕДИТ БАНК	Москва	8	87 748	0,5%	31,6%	9,7%
9	2272	РОСБАНК	Москва	9	87 674	-0,2%	8,0%	13,4%
10	3292	РАЙФФАЙЗЕНБАНК	Москва	10	78 316	3,9%	14,7%	12,9%

Кредиты предприятиям(все данные)

Место	Лиц	Банк	Город	Место по активам	Кредиты предприятиям, млн.руб.	Изм. за месяц	Изм. с начала прошлого года	Доля валютных, %	Доля просрочки, %
1	1481	СБЕРБАНК РОССИИ	Москва	1	6 102 029	6,9%	37,6%	22,8%	3,6%
2	1000	ВТБ	Санкт-Петербург	2	1 908 447	2,6%	48,6%	30,9%	4,9%
3	354	ГАЗПРОМБАНК	Москва	3	1 233 324	1,0%	31,0%	33,6%	0,8%
4	3349	РОССЕЛЬХОЗБАНК	Москва	4	742 393	2,7%	22,7%	4,5%	8,1%
5	1326	АЛЬФА-БАНК	Москва	7	607 152	3,7%	27,8%	32,1%	2,6%
6	1	ЮНИКРЕДИТ БАНК	Москва	8	372 664	0,6%	15,0%	53,7%	2,8%
7	2748	БАНК МОСКВЫ	Москва	5	351 104	-8,9%	-33,3%	30,8%	30,2%
8	3251	ПРОМСВЯЗЬБАНК	Москва	11	310 210	2,0%	24,4%	44,6%	4,4%

⁴⁵ Источник: <http://bankir.ru/rating/?month=1&year=2012#ixzz2wxX2pO53>

9	2209	НОМОС-БАНК	Москва	13	270 925	3,4%	33,5%	38,5%	2,8%
10	3292	РАЙФФАЙЗЕНБАНК	Москва	10	261 492	-6,2%	17,7%	62,8%	3,0%

Потребительские кредиты(все данные)

Место	Лиц	Банк	Город	Место по активам	Потребительские кредиты, млн.руб.	Изм. за месяц	Изм. с начала прошлого года	Доля валютных, %	Доля просрочки, %
1	1481	СБЕРБАНК РОССИИ	Москва	1	1 729 750	6,5%	37,7%	0,9%	2,7%
2	1623	ВТБ 24	Москва	6	540 644	3,1%	41,2%	4,5%	4,7%
3	2272	РОСБАНК	Москва	9	168 026	0,3%	39,1%	8,0%	8,9%
4	3349	РОССЕЛЬХОЗБАНК	Москва	4	144 656	4,2%	73,9%	0,0%	1,2%
5	354	ГАЗПРОМБАНК	Москва	3	108 344	6,0%	73,0%	7,6%	0,5%
6	316	ХКФ БАНК	Москва	31	105 350	10,3%	55,8%	1,6%	13,4%
7	2289	РУССКИЙ СТАНДАРТ	Москва	26	100 972	3,7%	55,1%	1,0%	7,7%
8	1460	ВОСТОЧНЫЙ ЭКСПРЕСС	Благовещенск	34	97 519	8,3%	69,1%	0,6%	2,1%
9	3292	РАЙФФАЙЗЕНБАНК	Москва	10	97 214	0,1%	38,0%	11,3%	5,2%
10	1792	РУСФИНАНС БАНК	Самара	44	91 286	2,4%	13,7%	0,7%	9,7%

Расчетные счета(все данные)

Место	Лиц	Банк	Город	Место по активам	Расчетные счета, млн.руб.	Изм. за месяц	Изм. с начала прошлого года	Доля валютных, %	Доля в обязательствах, %
1	1481	СБЕРБАНК РОССИИ	Москва	1	1 121 022	-0,2%	7,0%	9,7%	12,1%
2	354	ГАЗПРОМБАНК	Москва	3	571 003	3,2%	14,5%	24,6%	25,6%
3	1000	ВТБ	Санкт-Петербург	2	386 598	17,1%	43,6%	12,7%	10,9%
4	328	РОССИЯ	Санкт-Петербург	18	132 617	24,3%	8,3%	7,3%	47,6%
5	2748	БАНК МОСКВЫ	Москва	5	130 932	-2,6%	19,4%	3,1%	12,5%
6	1326	АЛЬФА-БАНК	Москва	7	104 308	20,7%	3,8%	12,7%	12,6%
7	2557	СИТИБАНК	Москва	19	91 240	-11,3%	8,5%	21,9%	38,6%
8	2275	УРАЛСИБ	Москва	14	91 035	-3,4%	-30,9%	13,1%	23,8%
9	1623	ВТБ 24	Москва	6	86 902	29,8%	38,4%	2,7%	8,2%
10	3292	РАЙФФАЙЗЕНБАНК	Москва	10	79 043	-5,6%	18,8%	16,8%	16,0%

Вклады физлиц(все данные)

Место	Лиц	Банк	Город	Место по активам	Вклады физлиц, млн.руб.	Изм. за месяц	Изм. с начала прошлого года	Доля валютных, %	Доля в обязательствах, %
1	1481	СБЕРБАНК РОССИИ	Москва	1	5 522 845	7,9%	17,8%	10,8%	59,5%
2	1623	ВТБ 24	Москва	6	823 133	5,3%	30,6%	31,9%	77,6%
3	354	ГАЗПРОМБАНК	Москва	3	253 536	8,5%	22,9%	21,0%	11,4%
4	1326	АЛЬФА-БАНК	Москва	7	233 609	11,7%	26,2%	33,1%	28,2%
5	3292	РАЙФФАЙЗЕНБАНК	Москва	10	204 812	8,8%	30,5%	45,6%	41,5%
6	2748	БАНК МОСКВЫ	Москва	5	155 128	10,0%	-6,9%	29,7%	14,8%
7	3349	РОССЕЛЬХОЗБАНК	Москва	4	149 567	7,7%	19,5%	8,7%	12,0%
8	2275	УРАЛСИБ	Москва	14	136 168	10,4%	15,6%	21,0%	35,5%
9	2272	РОСБАНК	Москва	9	133 944	3,4%	10,5%	35,4%	26,4%
10	3251	ПРОМСВЯЗЬБАНК	Москва	11	121 889	15,3%	18,4%	32,0%	23,5%

Статистические таблицы (Таблица 21). Рейтинг банков на Январь 2013 . Рейтинги банков РФ в разрезе активов и капиталов банков, остатков на расчетных счетах, средств в банкоматах. Рейтинг банков по выданным кредитам и привлеченным вкладам. Можно выбрать рейтинг банков на любую дату за последние 3 года⁴⁶

Активы(все данные)

Место	Лиц	Банк	Город	Активы, млн.руб.	Изм. за месяц	Изм. с начала прошлого года	Доля валютных активов, %	Прибыль, млн.руб.

⁴⁶ Источник: <http://bankir.ru/rating/?month=1&year=2013#ixzz2wxXLAOe0>

1	1481	СБЕРБАНК РОССИИ	Москва	14 421 426	3,1%	28,0%	17,0%	439 832
2	1000	ВТБ	Санкт-Петербург	4 471 553	1,8%	3,3%	27,5%	21 875
3	354	ГАЗПРОМБАНК	Москва	2 858 476	0,2%	14,3%	33,1%	60 020
4	3349	РОССЕЛЬХОЗБАНК	Москва	1 694 060	3,5%	13,8%	19,3%	2 364
5	1623	ВТБ 24	Москва	1 546 854	3,4%	26,3%	21,7%	46 946
6	2748	БАНК МОСКВЫ	Москва	1 534 527	-0,2%	13,7%	17,1%	11 578
7	1326	АЛЬФА-БАНК	Москва	1 378 353	10,8%	36,4%	29,4%	28 135
8	1	ЮНИКРЕДИТ БАНК	Москва	896 294	6,6%	-1,0%	45,6%	22 248
9	3251	ПРОМСВЯЗЬБАНК	Москва	719 414	7,3%	19,6%	33,4%	11 133
10	2272	РОСБАНК	Москва	694 905	4,3%	6,3%	22,1%	13 685

Капитал(все данные)

Место	Лиц	Банк	Город	Место по активам	Капитал, млн.руб.	Изм. за месяц	Изм. с начала прошлого года	Капитал / Активы, %
1	1481	СБЕРБАНК РОССИИ	Москва	1	1 649 738	1,2%	26,0%	11,4%
2	1000	ВТБ	Санкт-Петербург	2	641 796	0,5%	2,5%	14,4%
3	354	ГАЗПРОМБАНК	Москва	3	287 969	1,9%	72,4%	10,1%
4	3349	РОССЕЛЬХОЗБАНК	Москва	4	180 869	28,5%	15,1%	10,7%
5	2748	БАНК МОСКВЫ	Москва	6	167 185	2,0%	2,8%	10,9%
6	1623	ВТБ 24	Москва	5	130 762	4,3%	29,3%	8,5%
7	1	ЮНИКРЕДИТ БАНК	Москва	8	111 124	1,6%	26,6%	12,4%
8	1326	АЛЬФА-БАНК	Москва	7	109 623	1,7%	23,1%	8,0%
9	2272	РОСБАНК	Москва	10	102 870	0,5%	17,3%	14,8%
10	3292	РАЙФФАЙЗЕНБАНК	Москва	12	86 988	-0,4%	11,1%	13,4%

Кредиты предприятиям(все данные)

Место	Лиц	Банк	Город	Место по активам	Кредиты предприятиям, млн.руб.	Изм. за месяц	Изм. с начала прошлого года	Доля валютных, %	Доля просрочки, %
1	1481	СБЕРБАНК РОССИИ	Москва	1	7 154 772	2,9%	17,3%	20,8%	3,0%
2	1000	ВТБ	Санкт-Петербург	2	1 966 012	4,7%	3,0%	15,7%	5,2%
3	354	ГАЗПРОМБАНК	Москва	3	1 594 250	0,4%	29,3%	36,7%	0,6%
4	3349	РОССЕЛЬХОЗБАНК	Москва	4	809 056	5,2%	9,0%	5,0%	10,7%
5	1326	АЛЬФА-БАНК	Москва	7	771 909	2,2%	27,1%	33,4%	1,5%
6	1	ЮНИКРЕДИТ БАНК	Москва	8	372 645	-2,1%	-0,0%	50,5%	2,2%
7	2748	БАНК МОСКВЫ	Москва	6	364 046	9,7%	3,7%	14,5%	38,4%
8	2209	НОМОС-БАНК	Москва	11	361 689	14,3%	33,5%	25,4%	2,5%
9	3251	ПРОМСВЯЗЬБАНК	Москва	9	335 131	-3,7%	8,0%	39,3%	4,4%
10	3292	РАЙФФАЙЗЕНБАНК	Москва	12	257 684	10,9%	-1,5%	61,1%	3,0%

Потребительские кредиты(все данные)

Место	Лиц	Банк	Город	Место по активам	Потребительские кредиты, млн.руб.	Изм. за месяц	Изм. с начала прошлого года	Доля валютных, %	Доля просрочки, %
1	1481	СБЕРБАНК РОССИИ	Москва	1	2 477 878	2,0%	43,3%	0,3%	2,0%
2	1623	ВТБ 24	Москва	5	759 607	3,9%	40,5%	2,2%	4,3%
3	316	ХКФ БАНК	Москва	18	216 602	8,5%	105,6%	0,6%	8,7%
4	2272	РОСБАНК	Москва	10	202 789	1,5%	20,7%	5,2%	5,9%
5	3349	РОССЕЛЬХОЗБАНК	Москва	4	195 391	2,1%	35,1%	0,1%	1,3%
6	2289	РУССКИЙ СТАНДАРТ	Москва	22	179 398	6,5%	77,7%	0,6%	7,0%
7	354	ГАЗПРОМБАНК	Москва	3	173 314	5,0%	60,0%	2,0%	0,5%
8	1460	ВОСТОЧНЫЙ ЭКСПРЕСС	Благовещенск	28	172 576	4,7%	77,0%	0,1%	1,4%
9	1326	АЛЬФА-БАНК	Москва	7	141 257	6,8%	61,2%	2,6%	9,4%
10	3292	РАЙФФАЙЗЕНБАНК	Москва	12	119 167	1,3%	22,6%	6,4%	3,5%

Расчетные счета(все данные)

Место	Лиц	Банк	Город	Место по активам	Расчетные счета, млн.руб.	Изм. за месяц	Изм. с начала прошлого года	Доля валютных, %	Доля в обязательствах, %
1	1481	СБЕРБАНК РОССИИ	Москва	1	1 130 975	1,7%	0,9%	9,6%	9,3%
2	1000	ВТБ	Санкт-Петербург	2	558 487	17,6%	44,5%	47,1%	15,3%
3	354	ГАЗПРОМБАНК	Москва	3	511 597	-7,7%	-10,4%	25,9%	20,6%
4	2748	БАНК МОСКВЫ	Москва	6	165 995	-6,1%	26,8%	3,6%	13,8%
5	328	РОССИЯ	Санкт-Петербург	21	137 608	5,5%	3,8%	3,9%	47,4%
6	1326	АЛЬФА-БАНК	Москва	7	117 978	-7,1%	13,1%	16,4%	10,0%
7	3251	ПРОМСВЯЗЬБАНК	Москва	9	109 906	28,7%	42,8%	17,6%	17,4%
8	2557	СИТИБАНК	Москва	19	108 781	-4,7%	19,2%	18,9%	40,0%
9	1623	ВТБ 24	Москва	5	97 791	16,2%	12,5%	3,2%	7,3%
10	3292	РАЙФФАЙЗЕНБАНК	Москва	12	94 899	-3,7%	20,1%	22,3%	18,1%

Вклады физлиц(все данные)

Место	Лиц	Банк	Город	Место по активам	Вклады физлиц, млн.руб.	Изм. за месяц	Изм. с начала прошлого года	Доля валютных, %	Доля в обязательствах, %
1	1481	СБЕРБАНК РОССИИ	Москва	1	6 288 049	6,3%	13,9%	10,6%	51,9%
2	1623	ВТБ 24	Москва	5	982 659	4,5%	19,4%	30,6%	73,2%
3	354	ГАЗПРОМБАНК	Москва	3	298 643	8,3%	17,8%	23,4%	12,0%
4	1326	АЛЬФА-БАНК	Москва	7	292 066	9,5%	25,0%	29,0%	24,7%
5	3292	РАЙФФАЙЗЕНБАНК	Москва	12	218 913	4,3%	6,9%	44,5%	41,7%
6	3349	РОССЕЛЬХОЗБАНК	Москва	4	185 266	9,6%	23,9%	5,9%	13,3%
7	2748	БАНК МОСКВЫ	Москва	6	169 609	7,1%	9,3%	28,1%	14,1%
8	3251	ПРОМСВЯЗЬБАНК	Москва	9	167 207	6,8%	37,2%	30,7%	26,4%
9	2289	РУССКИЙ СТАНДАРТ	Москва	22	157 464	8,4%	58,9%	16,4%	58,8%
10	316	ХКФ БАНК	Москва	18	157 289	12,3%	158,9%	1,8%	57,8%

Статистические таблицы (Таблица 22). Рейтинг банков на Январь 2014 . Рейтинги банков РФ в разрезе активов и капиталов банков, остатков на расчетных счетах, средств в банкоматах. Рейтинг банков по выданным кредитам и привлеченным вкладам. Можно выбрать рейтинг банков на любую дату за последние 3 года⁴⁷

Активы(все данные)

Место	Лиц	Банк	Город	Активы, млн.руб.	Изм. за месяц	Изм. с начала прошлого года	Доля валютных активов, %	Прибыль, млн.руб.
1	1481	СБЕРБАНК РОССИИ	Москва	17 173 147	4,8%	19,1%	18,2%	480 603
2	1000	ВТБ	Санкт-Петербург	5 464 899	0,7%	22,2%	32,0%	35 385
3	354	ГАЗПРОМБАНК	Москва	3 683 671	3,0%	28,9%	38,9%	34 197
4	1623	ВТБ 24	Москва	2 144 329	0,4%	38,6%	20,1%	28 527
5	3349	РОССЕЛЬХОЗБАНК	Москва	1 961 063	5,1%	15,8%	20,6%	6 323
6	2748	БАНК МОСКВЫ	Москва	1 851 025	-3,6%	20,6%	11,4%	11 133
7	1326	АЛЬФА-БАНК	Москва	1 576 894	4,1%	14,4%	32,9%	38 142
8	1	ЮНИКРЕДИТ БАНК	Москва	941 196	7,5%	5,0%	40,9%	24 003
9	2209	НОМОС-БАНК	Москва	927 929	9,2%	41,4%	25,0%	9 723
10	3251	ПРОМСВЯЗЬБАНК	Москва	774 787	-1,0%	7,7%	29,4%	9 363

Капитал(все данные)

Место	Лиц	Банк	Город	Место по активам	Капитал, млн.руб.	Изм. за месяц	Изм. с начала прошлого года	Капитал / Активы, %
1	1481	СБЕРБАНК РОССИИ	Москва	1	1 950 187	2,1%	18,2%	11,4%
2	1000	ВТБ	Санкт-Петербург	2	764 859	-1,1%	19,2%	14,0%

⁴⁷ Источник: <http://bankir.ru/rating/?month=1&year=2014#ixzz2wxXeTf84>

3	354	ГАЗПРОМБАНК	Москва	3	288 384	0,1%	0,1%	7,8%
4	3349	РОССЕЛЬХОЗБАНК	Москва	5	211 995	16,8%	17,2%	10,8%
5	2748	БАНК МОСКВЫ	Москва	6	169 325	2,7%	1,3%	9,1%
6	1623	ВТБ 24	Москва	4	139 969	2,7%	7,0%	6,5%
7	1326	АЛЬФА-БАНК	Москва	7	139 507	2,1%	27,3%	8,8%
8	1	ЮНИКРЕДИТ БАНК	Москва	8	126 758	0,6%	14,1%	13,5%
9	2272	РОСБАНК	Москва	11	104 867	2,5%	1,9%	14,1%
10	3292	РАЙФФАЙЗЕНБАНК	Москва	12	99 283	2,8%	14,1%	13,7%

Кредиты предприятиям(все данные)

Место	Лиц	Банк	Город	Место по активам	Кредиты предприятиям, млн.руб.	Изм. за месяц	Изм. с начала прошлого года	Доля валютных, %	Доля просрочки, %
1	1481	СБЕРБАНК РОССИИ	Москва	1	8 298 814	4,4%	16,0%	24,2%	2,4%
2	1000	ВТБ	Санкт-Петербург	2	2 387 573	-0,4%	21,4%	13,6%	4,0%
3	354	ГАЗПРОМБАНК	Москва	3	2 026 325	0,9%	27,1%	40,1%	0,6%
4	3349	РОССЕЛЬХОЗБАНК	Москва	5	932 356	5,3%	15,2%	8,8%	9,1%
5	1326	АЛЬФА-БАНК	Москва	7	825 622	-2,4%	7,0%	42,2%	1,6%
6	2748	БАНК МОСКВЫ	Москва	6	598 982	3,7%	64,5%	12,0%	27,0%
7	2209	НОМОС-БАНК	Москва	9	457 638	-4,6%	26,5%	18,8%	3,0%
8	3251	ПРОМСВЯЗЬБАНК	Москва	10	404 912	4,0%	20,8%	34,9%	3,6%
9	1	ЮНИКРЕДИТ БАНК	Москва	8	378 448	-3,7%	1,6%	48,9%	2,4%
10	3292	РАЙФФАЙЗЕНБАНК	Москва	12	267 817	0,8%	3,9%	52,3%	3,2%

Потребительские кредиты(все данные)

Место	Лиц	Банк	Город	Место по активам	Потребительские кредиты, млн.руб.	Изм. за месяц	Изм. с начала прошлого года	Доля валютных, %	Доля просрочки, %
1	1481	СБЕРБАНК РОССИИ	Москва	1	3 270 035	3,1%	32,0%	0,2%	1,9%
2	1623	ВТБ 24	Москва	4	1 085 387	3,7%	42,9%	1,3%	5,3%
3	316	ХКФ БАНК	Москва	19	254 891	1,3%	17,7%	0,4%	14,0%
4	354	ГАЗПРОМБАНК	Москва	3	253 749	2,1%	46,4%	1,1%	1,0%
5	3349	РОССЕЛЬХОЗБАНК	Москва	5	242 598	1,3%	24,2%	0,1%	1,9%
6	2289	РУССКИЙ СТАНДАРТ	Москва	16	235 658	0,1%	31,4%	0,8%	12,6%
7	2272	РОСБАНК	Москва	11	222 376	-0,7%	9,7%	4,2%	5,3%
8	1326	АЛЬФА-БАНК	Москва	7	198 982	2,8%	40,9%	1,2%	10,6%
9	1460	ВОСТОЧНЫЙ ЭКСПРЕСС	Благовещенск	29	189 926	0,4%	10,1%	0,0%	3,2%
10	3292	РАЙФФАЙЗЕНБАНК	Москва	12	171 817	1,7%	44,2%	4,1%	1,8%

Расчетные счета(все данные)

Место	Лиц	Банк	Город	Место по активам	Расчетные счета, млн.руб.	Изм. за месяц	Изм. с начала прошлого года	Доля валютных, %	Доля в обязательствах, %
1	1481	СБЕРБАНК РОССИИ	Москва	1	1 367 150	-2,6%	20,9%	10,9%	9,4%
2	354	ГАЗПРОМБАНК	Москва	3	804 682	14,0%	57,3%	21,3%	24,5%
3	1000	ВТБ	Санкт-Петербург	2	648 516	31,5%	16,1%	35,8%	14,5%
4	2748	БАНК МОСКВЫ	Москва	6	185 720	17,8%	11,9%	3,2%	12,6%
5	1326	АЛЬФА-БАНК	Москва	7	155 725	17,9%	32,0%	19,4%	11,7%
6	1623	ВТБ 24	Москва	4	140 414	17,1%	43,6%	3,8%	7,4%
7	328	РОССИЯ	Санкт-Петербург	15	133 822	-4,6%	-2,8%	2,0%	35,0%
8	1470	СВЯЗЬ-БАНК	Москва	23	122 333	85,4%	101,6%	0,6%	37,4%
9	2557	СИТИБАНК	Москва	21	116 294	-12,7%	6,9%	23,8%	37,4%
10	3251	ПРОМСВЯЗЬБАНК	Москва	10	114 744	5,7%	4,4%	17,5%	16,9%

Вклады физлиц(все данные)

Место	Лиц	Банк	Город	Место по активам	Вклады физлиц, млн.руб.	Изм. за месяц	Изм. с начала прошлого года	Доля валютных, %	Доля в обязательствах, %

1	1481	СБЕРБАНК РОССИИ	Москва	1	7 586 126	9,3%	20,6%	11,0%	52,0%
2	1623	ВТБ 24	Москва	4	1 338 778	2,6%	36,2%	28,7%	70,8%
3	1326	АЛЬФА-БАНК	Москва	7	371 557	4,0%	27,2%	29,2%	27,9%
4	354	ГАЗПРОМБАНК	Москва	3	368 914	9,5%	23,5%	32,2%	11,2%
5	3292	РАЙФФАЙЗЕНБАНК	Москва	12	257 030	5,4%	17,4%	44,7%	43,1%
6	3349	РОССЕЛЬХОЗБАНК	Москва	5	247 170	8,6%	33,4%	4,9%	15,4%
7	2748	БАНК МОСКВЫ	Москва	6	215 825	7,9%	27,2%	28,7%	14,6%
8	316	ХКФ БАНК	Москва	19	205 186	-4,7%	30,5%	3,0%	72,4%
9	3251	ПРОМСВЯЗЬБАНК	Москва	10	197 051	3,1%	17,8%	30,3%	29,0%
10	2289	РУССКИЙ СТАНДАРТ	Москва	16	192 596	-4,1%	22,3%	16,6%	57,6%

Расчётная таблица 23 ⁴⁸							
показатель	банк	сумма баллов 7 периодов	коэффициент нормирования 1-го уровня	промежуточный итог	коэффициент нормирования 2-го уровня	Итого	банк
активы	СБЕРБАНК РОССИИ	70	0,5	35	0,35	12,25	СБЕРБАНК РОССИИ
активы	ВТБ	63	0,5	31,5	0,35	11,025	ВТБ
активы	ГАЗПРОМБАНК	56	0,5	28	0,35	9,8	ГАЗПРОМБАНК
активы	РОССЕЛЬХОЗБАНК	45	0,5	22,5	0,35	7,875	РОССЕЛЬХОЗБАНК
активы	БАНК МОСКВЫ	40	0,5	20	0,35	7	БАНК МОСКВЫ
активы	ВТБ 24	32	0,5	16	0,35	5,6	ВТБ 24
активы	АЛЬФА-БАНК	30	0,5	15	0,35	5,25	АЛЬФА-БАНК
активы	ЮНИКРЕДИТ БАНК	18	0,5	9	0,35	3,15	ЮНИКРЕДИТ БАНК
активы	РАЙФФАЙЗЕНБАНК	10	0,5	5	0,35	1,75	РАЙФФАЙЗЕНБАНК
активы	ВНЕШЭКОНОМБАНК	7	0,5	3,5	0,35	1,225	ВНЕШЭКОНОМБАНК
активы	РОСБАНК	6	0,5	3	0,35	1,05	РОСБАНК
активы	ПРОМСВЯЗЬБАНК	5	0,5	2,5	0,35	0,875	ПРОМСВЯЗЬБАНК
активы	НОМОС-БАНК	2	0,5	1	0,35	0,35	НОМОС-БАНК
активы	УРАЛСИБ	1	0,5	0,5	0,35	0,175	УРАЛСИБ
Расчётная таблица 24							
капитал	СБЕРБАНК РОССИИ	70	0,5	35	0,35	12,25	СБЕРБАНК РОССИИ
капитал	ВТБ	63	0,5	31,5	0,35	11,025	ВТБ
капитал	ГАЗПРОМБАНК	55	0,5	27,5	0,35	9,625	ГАЗПРОМБАНК
капитал	БАНК МОСКВЫ	41	0,5	20,5	0,35	7,175	БАНК МОСКВЫ
капитал	РОССЕЛЬХОЗБАНК	41	0,5	20,5	0,35	7,175	РОССЕЛЬХОЗБАНК
капитал	ВТБ 24	32	0,5	16	0,35	5,6	ВТБ 24
капитал	АЛЬФА-БАНК	28	0,5	14	0,35	4,9	АЛЬФА-БАНК
капитал	РАЙФФАЙЗЕНБАНК	15	0,5	7,5	0,35	2,625	РАЙФФАЙЗЕНБАНК
капитал	ЮНИКРЕДИТ БАНК	14	0,5	7	0,35	2,45	ЮНИКРЕДИТ БАНК
капитал	РОСБАНК	11	0,5	5,5	0,35	1,925	РОСБАНК

⁴⁸ Расчётно-аналитические таблицы: расчёты автора.

капитал	ВНЕШЭКОНОМБАНК	8	0,5	4	0,35	1,4	ВНЕШЭКОНОМБАНК
капитал	УРАЛСИБ	4	0,5	2	0,35	0,7	УРАЛСИБ
капитал	МДМ БАНК	3	0,5	1,5	0,35	0,525	МДМ БАНК
Расчётная таблица 25							
кредиты предприятиям	СБЕРБАНК РОССИИ	70	0,2	14	0,35	4,9	СБЕРБАНК РОССИИ
кредиты предприятиям	ВТБ	63	0,2	12,6	0,35	4,41	ВТБ
кредиты предприятиям	ГАЗПРОМБАНК	56	0,2	11,2	0,35	3,92	ГАЗПРОМБАНК
кредиты предприятиям	РОССЕЛЬХОЗБАНК	46	0,2	9,2	0,35	3,22	РОССЕЛЬХОЗБАНК
кредиты предприятиям	АЛЬФА-БАНК	42	0,2	8,4	0,35	2,94	АЛЬФА-БАНК
кредиты предприятиям	БАНК МОСКВЫ	36	0,2	7,2	0,35	2,52	БАНК МОСКВЫ
кредиты предприятиям	ЮНИКРЕДИТ БАНК	26	0,2	5,2	0,35	1,82	ЮНИКРЕДИТ БАНК
кредиты предприятиям	ПРОМСВЯЗЬБАНК	17	0,2	3,4	0,35	1,19	ПРОМСВЯЗЬБАНК
кредиты предприятиям	РАЙФФАЙЗЕНБАНК	14	0,2	2,8	0,35	0,98	РАЙФФАЙЗЕНБАНК
кредиты предприятиям	НОМОС-БАНК	10	0,2	2	0,35	0,7	НОМОС-БАНК
кредиты предприятиям	ВНЕШЭКОНОМБАНК	3	0,2	0,6	0,35	0,21	ВНЕШЭКОНОМБАНК
кредиты предприятиям	МЕЖДУНАРОДНЫЙ ПРОМЫШЛЕННЫЙ БАНК	1	0,2	0,2	0,35	0,07	МЕЖДУНАРОДНЫЙ ПРОМЫШЛЕННЫЙ БАНК
кредиты предприятиям	РОСБАНК	1	0,2	0,2	0,35	0,07	РОСБАНК
Расчётная таблица 26							
потреб кредиты	СБЕРБАНК РОССИИ	70	0,3	21	0,35	7,35	СБЕРБАНК РОССИИ
потреб кредиты	ВТБ 24	63	0,3	18,9	0,35	6,615	ВТБ 24
потреб кредиты	РОСБАНК	50	0,3	15	0,35	5,25	РОСБАНК
потреб кредиты	РУССКИЙ СТАНДАРТ	30	0,3	9	0,35	3,15	РУССКИЙ СТАНДАРТ
потреб кредиты	РОССЕЛЬХОЗБАНК	29	0,3	8,7	0,35	3,045	РОССЕЛЬХОЗБАНК
потреб кредиты	РАЙФФАЙЗЕНБАНК	26	0,3	7,8	0,35	2,73	РАЙФФАЙЗЕНБАНК
потреб кредиты	ХКФ БАНК	24	0,3	7,2	0,35	2,52	ХКФ БАНК
потреб кредиты	БАНК МОСКВЫ	18	0,3	5,4	0,35	1,89	БАНК МОСКВЫ
потреб кредиты	ГАЗПРОМБАНК	17	0,3	5,1	0,35	1,785	ГАЗПРОМБАНК
потреб кредиты	РУСФИНАНС БАНК	17	0,3	5,1	0,35	1,785	РУСФИНАНС БАНК
потреб кредиты	УРАЛСИБ	13	0,3	3,9	0,35	1,365	УРАЛСИБ
потреб кредиты	АЛЬФА-БАНК	10	0,3	3	0,35	1,05	АЛЬФА-БАНК

потреб кредиты	ВОСТОЧНЫЙ ЭКСПРЕСС	8	0,3	2,4	0,35	0,84	ВОСТОЧНЫЙ ЭКСПРЕСС
потреб кредиты	ЮНИКРЕДИТ БАНК	4	0,3	1,2	0,35	0,42	ЮНИКРЕДИТ БАНК
потреб кредиты	МДМ БАНК	3	0,3	0,9	0,35	0,315	МДМ БАНК
потреб кредиты	УРСА БАНК	3	0,3	0,9	0,35	0,315	УРСА БАНК
Расчётная таблица 27							
вклады	СБЕРБАНК РОССИИ	70	0,3	21	0,35	7,35	СБЕРБАНК РОССИИ
вклады	ВТБ 24	63	0,3	18,9	0,35	6,615	ВТБ 24
вклады	ГАЗПРОМБАНК	51	0,3	15,3	0,35	5,355	ГАЗПРОМБАНК
вклады	БАНК МОСКВЫ	43	0,3	12,9	0,35	4,515	БАНК МОСКВЫ
вклады	АЛЬФА-БАНК	41	0,3	12,3	0,35	4,305	АЛЬФА-БАНК
вклады	РАЙФФАЙЗЕНБАНК	41	0,3	12,3	0,35	4,305	РАЙФФАЙЗЕНБАНК
вклады	РОСБАНК	19	0,3	5,7	0,35	1,995	РОСБАНК
вклады	РОССЕЛЬХОЗБАНК	19	0,3	5,7	0,35	1,995	РОССЕЛЬХОЗБАНК
вклады	УРАЛСИБ	12	0,3	3,6	0,35	1,26	УРАЛСИБ
вклады	ПРОМСВЯЗЬБАНК	8	0,3	2,4	0,35	0,84	ПРОМСВЯЗЬБАНК
вклады	МДМ БАНК	6	0,3	1,8	0,35	0,63	МДМ БАНК
вклады	ВОЗРОЖДЕНИЕ	4	0,3	1,2	0,35	0,42	ВОЗРОЖДЕНИЕ
вклады	ХКФ БАНК	4	0,3	1,2	0,35	0,42	ХКФ БАНК
вклады	РУССКИЙ СТАНДАРТ	3	0,3	0,9	0,35	0,315	РУССКИЙ СТАНДАРТ
вклады	БАНК ВТБ СЕВЕРО-ЗАПАД	1	0,3	0,3	0,35	0,105	БАНК ВТБ СЕВЕРО-ЗАПАД
Расчётная таблица 28							
расчётные счета	СБЕРБАНК РОССИИ	70	0,2	14	0,35	4,9	СБЕРБАНК РОССИИ
расчётные счета	ГАЗПРОМБАНК	61	0,2	12,2	0,35	4,27	ГАЗПРОМБАНК
расчётные счета	ВТБ	58	0,2	11,6	0,35	4,06	ВТБ
расчётные счета	БАНК МОСКВЫ	45	0,2	9	0,35	3,15	БАНК МОСКВЫ
расчётные счета	АЛЬФА-БАНК	30	0,2	6	0,35	2,1	АЛЬФА-БАНК
расчётные счета	РОССИЯ	23	0,2	4,6	0,35	1,61	РОССИЯ
расчётные счета	УРАЛСИБ	22	0,2	4,4	0,35	1,54	УРАЛСИБ
расчётные счета	СИТИБАНК	20	0,2	4	0,35	1,4	СИТИБАНК
расчётные счета	ПРОМСВЯЗЬБАНК	17	0,2	3,4	0,35	1,19	ПРОМСВЯЗЬБАНК
расчётные счета	РАЙФФАЙЗЕНБАНК	13	0,2	2,6	0,35	0,91	РАЙФФАЙЗЕНБАНК
расчётные счета	ВТБ 24	9	0,2	1,8	0,35	0,63	ВТБ 24
расчётные счета	РОСБАНК	8	0,2	1,6	0,35	0,56	РОСБАНК
расчётные счета	БАНК ВТБ СЕВЕРО-ЗАПАД	3	0,2	0,6	0,35	0,21	БАНК ВТБ СЕВЕРО-ЗАПАД
расчётные счета	ГАЗЭНЕРГОПРОМБАНК	3	0,2	0,6	0,35	0,21	ГАЗЭНЕРГОПРОМБАНК
расчётные счета	СВЯЗЬ-БАНК	3	0,2	0,6	0,35	0,21	СВЯЗЬ-БАНК
Расчётная таблица 29							
филиальная сеть	СБЕРБАНК РОССИИ	70	0,4	28	0,3	8,4	СБЕРБАНК РОССИИ

филиальная сеть	РОССЕЛЬХОЗБАНК	62	0,4	24,8	0,3	7,44	РОССЕЛЬХОЗБАНК
филиальная сеть	РОСБАНК	49	0,4	19,6	0,3	5,88	РОСБАНК
филиальная сеть	ВОСТОЧНЫЙ ЭКСПРЕСС	39	0,4	15,6	0,3	4,68	ВОСТОЧНЫЙ ЭКСПРЕСС
филиальная сеть	УРАЛСИБ	34	0,4	13,6	0,3	4,08	УРАЛСИБ
филиальная сеть	ВТБ 24	30	0,4	12	0,3	3,6	ВТБ 24
филиальная сеть	БАНК МОСКВЫ	23	0,4	9,2	0,3	2,76	БАНК МОСКВЫ
филиальная сеть	ХКФ БАНК	17	0,4	6,8	0,3	2,04	ХКФ БАНК
филиальная сеть	АК БАРС	16	0,4	6,4	0,3	1,92	АК БАРС
филиальная сеть	АЛЬФА-БАНК	16	0,4	6,4	0,3	1,92	АЛЬФА-БАНК
Расчётная таблица 30*							
социальные программы	РОССЕЛЬХОЗБАНК	70	0,3	21	0,3	6,3	РОССЕЛЬХОЗБАНК
социальные программы	СБЕРБАНК РОССИИ	63	0,3	18,9	0,3	5,67	СБЕРБАНК РОССИИ
социальные программы	БАНК МОСКВЫ	56	0,3	16,8	0,3	5,04	БАНК МОСКВЫ
Расчётная таблица 31**							
государственное участие	РОССЕЛЬХОЗБАНК	70	0,3	21	0,3	6,3	РОССЕЛЬХОЗБАНК
государственное участие	ВТБ	56	0,3	16,8	0,3	5,04	ВТБ
государственное участие	ВТБ 24	56	0,3	16,8	0,3	5,04	ВТБ 24
государственное участие	БАНК МОСКВЫ	56	0,3	16,8	0,3	5,04	БАНК МОСКВЫ
государственное участие	СБЕРБАНК РОССИИ	50	0,3	15	0,3	4,5	СБЕРБАНК РОССИИ
государственное участие	ГАЗПРОМБАНК	28	0,3	8,4	0,3	2,52	ГАЗПРОМБАНК

* участие в социальных программах установлено только у трёх банках участниках выборки, причём Россельхозбанк участвует в основном в федеральных социальных программах, таких как кредитование малого и среднего бизнеса на селе, ипотечное кредитование, газификация села. Сбербанк и Банк Москвы в основном участвуют в региональных программах на двухсторонней основе - заключённых договорах с администрациями округов, областей, краёв или городов.

** государственное участие предполагает размер доли государства в уставном капитале банка, в Россельхозбанке наибольшая доля участия государства 99,6%.

Почтовые статистические таблицы (материалы) – таблица 32⁴⁹

Почтовые и почтово-сберегательные системы стран Таможенного союза.

Страна	Почтовые услуги	Логистические услуги	Интернет и интернет торговля	Финансовые услуги	Государственные услуги	Почтово-сберегательная система
Белоруссия	Да	Да	Да	Да	Да*	Нет
Казахстан	Да	Да	Да	Да	Да**	Да
Кыргызстан	Да	Нет	Нет	Да	Нет	Нет***
Россия	Да	Да	Да	Да	Да****	Нет*****

* услуги таможенного агента, ** услуги единого информационного окна гос. услуг, *** идёт активная работа по созданию почтово-сберегательной системы.

Почтовые и почтово-сберегательные системы стран АТР.

Страна	Почтовые услуги	Логистические услуги	Интернет и интернет торговля	Финансовые услуги	Государственные услуги	Почтово-сберегательная система
Япония	Да	Да	Да	Да	Да*	Да
Китай	Да	Да	Да	Да	Да**	Да
Новая Зеландия	Да	Да	Да	Да	Да***	Да
Австралия	Да	Да	Да	Да****	Да*****	Нет*****

*служба поддержки пожилых людей, **услуги единого информационного окна гос. услуг, доставка специальной корреспонденции по «Брайлю», *** - услуги идентификации личности, **** в основном платёжные функции, ***** услуги идентификации личности, ***** рассматривается вопрос создания почтового банка по примеру новозеландского Kiwibank.

Почтовые и почтово-сберегательные системы стран Восточной Европы.

Страна	Почтовые услуги	Логистические услуги	Интернет и интернет торговля	Финансовые услуги	Государственные услуги	Почтово-сберегательная система
Болгария	Да	Да	Да	Да	Нет	Нет*
Чехия	Да	Да	Да	Да	Да**	Да***
Польша	Да	Да	Да	Да	Да****	Да

* деятельность «BULGARIA POST» и Болгарского «Postbank» десинхронизированны, **услуги единого информационного окна гос.услуг, *** «ČESKÁ POŠTA» к 2017 году собирается получить отдельную банковскую лицензию, оказывает ограниченный круг финансовых операций представляя в аренду свою сеть другим банкам, **** пенсионный оператор.

Почтовые и почтово-сберегательные системы стран Западной Европы.

Страна	Почтовые услуги	Логистические услуги	Интернет и интернет торговля	Финансовые услуги	Государственные услуги	Почтово-сберегательная система
Австрия	Да	Да	Да	Да	Нет	Да*
Бельгия	Да	Да	Да	Да	Да**	Да
Швейцария	Да	Да	Да	Да	Да***	Да****
Франция	Да	Да	Да	Да	Да*****	Да
Германия	Да*****	Да	Да	Да	Да	Да
Италия	Да	Да	Да	Да	Да*****	Да

* не контрольный пакет в BAWAG P.S.K.банк, **регулирование цен услуг почтового оператора, *** услуги пассажирского транспорта, **** гарантия государства по вкладам, ***** государство заключило договор на оказание гос.услуг, ***** услуги транснациональной почтовой службы, ***** обслуживаются государственные счета в Banco Posta Fondi SGR.

Почтовые и почтово-сберегательные системы Скандинавии.

Страна	Почтовые услуги	Логистические услуги	Интернет и интернет торговля	Финансовые услуги	Государственные услуги	Почтово-сберегательная система
Швеция	Да	Да	Да	Нет	Нет*	Нет**
Дания	Да	Да	Да	Да	Нет***	Да****
Норвегия	Да	Да	Да	Да	Да*****	Да*****
Финляндия	Да	Да	Да	Да	Да*****	Нет*****

⁴⁹ Сводные расчётно-аналитические таблицы – расчёты автора.

*ярко выраженных государственных функций нет,**PostNord AB продала банк Postgirot Bank AB (publ),***ярко выраженных государственных функций нет,****Post Danmark A/S активно сотрудничает на договорной основе с Danske Bank, Danske Bank имеет гарантии государства по вкладам,*****обязательное условие по лицензии почтового оператора, *****Правительство Норвегии объявило, что правила и стимулы для частных сбережений и пенсионных накоплений будут постоянно пересматриваться и совершенствоваться специальным законодательством,*****специальный закон о доступности почтовых услуг гарантированных государством,***** Договор о сотрудничестве Postipankki с почтовым оператором Itella закончился в 2000 году, а последний банковский бренд работавший с Itella - Itella Bank ltd был продан почтовым оператором.

Почтовые и почтово-сберегательные системы стран Северной Америки.

Страна	Почтовые услуги	Логистические услуги	Интернет и интернет торговля	Финансовые услуги	Государственные услуги	Почтово-сберегательная система
Канада	Да	Да	Да	Нет	Да*	Нет**
США	Да	Да	Да	Нет	Да***	Нет****

*специальная Почтовая Хартия гарантирующая почтовую связь и социальные гарантии почтового оператора перед обществом,** активно обсуждается создание банка,*** 200 федеральных законов защищают неприкосновенность почты, оказывает услуги министерству обороны США,****почтово-сберегательная система была упразднена в 1966 году, сейчас вновь обязательное условие лицензии почтового оператора.

Почтовые и почтово-сберегательные системы стран Южной Америки.

Страна	Почтовые услуги	Логистические услуги	Интернет и интернет торговля	Финансовые услуги	Государственные услуги	Почтово-сберегательная система
Бразилия	Да	Да	Да	Да	Да*	Да**
Чили	Да	Да	Да	Да	Да***	Нет****
Аргентина	Да	Да	Да	Нет	Да*****	Нет*****

*помощь в проведении выборов,** Banco do Brasil и Brazilian Post образуют почтово-сберегательную систему,***помощь в проведении выборов, государственная компания,****рассматривается вопрос расширения спектра финансовых услуг, сберегательных счетов, создание банка, ***** оператор приватизирован, но оказывает гос.услуги, помощь при проведении выборов, ***** ведутся работы по созданию почтового банка на примере Бразилии.

Почтовые статистические таблицы (материалы) – таблица 33.⁵⁰ Агрегированная группировка почтовых и почтово-сберегательных систем.

Страна	Почтовые услуги	Логистические услуги	Интернет и интернет торговля	Финансовые услуги	Государственные услуги	Почтово-сберегательная система
Белоруссия	Да	Да	Да	Да	Да	Нет
Казахстан	Да	Да	Да	Да	Да	Да
Кыргызстан	Да	Нет	Нет	Да	Нет	Нет
Россия	Да	Да	Да	Да	Да	Нет
Япония	Да	Да	Да	Да	Да	Да
Китай	Да	Да	Да	Да	Да	Да
Новая Зеландия	Да	Да	Да	Да	Да	Да
Австралия	Да	Да	Да	Да	Да	Нет
Болгария	Да	Да	Да	Да	Нет	Нет
Чехия	Да	Да	Да	Да	Да	Да
Польша	Да	Да	Да	Да	Да	Да
Австрия	Да	Да	Да	Да	Нет	Да
Бельгия	Да	Да	Да	Да	Да	Да
Швейцария	Да	Да	Да	Да	Да	Да
Франция	Да	Да	Да	Да	Да	Да
Германия	Да	Да	Да	Да	Да	Да
Италия	Да	Да	Да	Да	Да	Да
Швеция	Да	Да	Да	Нет	Нет	Нет
Дания	Да	Да	Да	Да	Нет	Да
Норвегия	Да	Да	Да	Да	Да	Да
Финляндия	Да	Да	Да	Да	Да	Нет

⁵⁰ Источник: агрегированная группировка – расчёты автора.

Канада	Да	Да	Да	Нет	Да	Нет
США	Да	Да	Да	Нет	Да	Нет
Бразилия	Да	Да	Да	Да	Да	Да
Чили	Да	Да	Да	Да	Да	Нет
Аргентина	Да	Да	Да	Нет	Да	Нет

Почтовые статистические таблицы (материалы) – таблица 34.⁵¹

Владелец почтового оператора.

Страна	Почтовый оператор	Собственник
Белоруссия	РУП «Белпочта»	100 % принадлежит государству
Казахстан	АО «Казпочта»	100 % принадлежит государству
Кыргызстан	ГП «Кыргыз почтасы»	100 % принадлежит государству
Россия	ФГУП «Почта России»	100 % принадлежит государству
Япония	Japan Post Holdings Co., Ltd.	100 % принадлежит государству (принята программа приватизации, продажа 66%)
Китай	China Post Group	100 % принадлежит государству
Новая Зеландия	New Zealand Post Group	100 % принадлежит государству
Австралия	Australia Post	100 % принадлежит государству
Болгария	Bulgaria Post	100 % принадлежит государству (Закон о приватизации в 2005 году «Болгарской Почты» вводится системообразующее предприятие в список компании для последующей приватизации)
Чехия	ČESKÁ POŠTA	100 % принадлежит государству
Польша	Poczta Polska Group	100 % принадлежит государству
Австрия	Austrian Post Group	52,8 % принадлежит государству
Бельгия	bpost group Belgium	50,01% принадлежит государству
Швейцария	Swiss Post Group	100% принадлежит государству
Франция	Le Groupe La Poste	73,68% принадлежит государству
Германия	Deutsche Post AG (Group)	Deutsche Post AG была приватизирована в начале 01 января 1995 года, в собственности государства остаётся блокирующий пакет 25%.
Италия	Gruppo Poste Italiane	100 % принадлежит государству (в конце 2014 планируется выставить на продажу 40%)
Швеция	Posten AB (PostNord Group)	PostNord AB была образована в 2009 году путем слияния Post Danmark A/S и Posten AB (PostNord AB принадлежит на 40% датскому государству и 60% шведскому государству)
Дания	Post Danmark A/S (PostNord Group)	PostNord AB была образована в 2009 году путем слияния Post Danmark A/S и Posten AB (PostNord AB принадлежит на 40% датскому государству и 60% шведскому государству)
Норвегия	Posten Norge AS (GroupShare)	100 % принадлежит государству в лице Министерства транспорта и связи Норвегии (готовится к частичной приватизации)
Финляндия	Itella	100 % принадлежит государству
Канада	Canada Post Corporation	100 % принадлежит государству (рассматривается вопрос о частичной приватизации)
США	United States Postal Service	100 % принадлежит государству (рассматривается вопрос о частичной приватизации)
Бразилия	Brazilian Post (Correios)	58,3 % принадлежит государству
Чили	CorreosChile	100 % принадлежит государству (с 1982 года полностью государственной компанией)
Аргентина	Correo Argentino c.a.	100% принадлежит государству. «Correo Argentino c.a.» 01 сентября 1997 года, была приватизирована, но часть государственных функций за ней осталась. Correo Argentino являясь частной компанией вновь национализирована в 2003 году (для министерство

⁵¹ Источник: агрегированная группировка – расчёты автора.

		федерального планирования, государственных инвестиций и услуг 99% и 1% для министерства экономики и производства.

Почтовые статистические таблицы (материалы) – таблица 35.⁵²
Специальное отраслевое законодательство.

Страна	Почтовый оператор	Законодательные акты
Белоруссия	РУП «Белпочта»	15 декабря 2003 года Закона Республики Беларусь «О почтовой связи»
Казахстан	АО «Казпочта»	Закон Республики Казахстан от 8 февраля 2003 года № 386-ІІ «О почте»
Кыргызстан	ГП «Кыргыз почтасы»	Закон № 119 «О почтово-сберегательной системе» август 2004 года.
Россия	ФГУП «Почта России»	Федеральный закон от 17 июля 1999 года №176-ФЗ «О почтовой связи» (ред. от 06.12.2011) и
Япония	Japan Post Holdings Co., Ltd.	Закон о почтовом операторе в январе 2006 года
Китай	China Post Group	Закон Китайской Народной Республики о промышленных предприятиях принадлежащих всему народу, а также в соответствии с законом о почтовой деятельности.
Новая Зеландия	New Zealand Post Group	Закон «О почтовом операторе» 1993 год
Австралия	Australia Post	Закон «О почтовой службе» 1989 года
Болгария	Bulgaria Post	Закон Совета министров Республики Болгария «О почтовых услугах» 1992 год
Чехия	ČESKÁ POŠTA	Закон о «ČESKÁ POŠTA 01 января 1993 года
Польша	Poczta Polska Group	Закон «О связи» 15 ноября 1984 года.
Австрия	Austrian Post Group	Австрийский кодекс корпоративного управления (ÖCGK) содержат правовых основ корпоративного управления Austrian Post
Бельгия	bpost group Belgium	Закон «О почте» 21 марта 1991 года, а так же закон от 13 декабря 2010 года под директивы ЕС «О либерализации почтового рынка»
Швейцария	Swiss Post Group	Postal Act (PA) and the new Postal Organization Act (POA) декабрь 2009 года
Франция	Le Groupe La Poste	Договор от 09 февраля 2010 года государства с Le Groupe La Poste на оказание услуг
Германия	Deutsche Post AG (Group)	Postgesetz (PostG – German Postal Act). «Закон о Почте» 22 декабря 1997 года
Италия	Gruppo Poste Italiane	Резолюция №244 от 18 декабря 1997 года межведомственного Комитета экономического планирования Италии. Законодательного указа 58/2011 предусматривает, что Poste Italiane SpA является универсальной почтовой услуги поставщика для 15 лет от 30 апреля 2011.
Швеция	Posten AB (PostNord Group)	Закон о почтовой связи июль 2010 года «Swedish Postal Services Act»
Дания	Post Danmark A/S (PostNord Group)	В декабре 2010 года датский парламент принял новый Закон о почтовой связи «Danish Postal Act (postloven)», вступил в силу с 01 января 2011 года
Норвегия	Posten Norge AS (GroupShare)	29 ноября 1996 года «Закон о Почте» (Postal Services Act) и 01 июля 1997 года «Закон о почтовых услугах» (Postal Services Regulations)
Финляндия	Itella	Законом Финляндии об универсальных почтовых услугах «Postal Act (415/2011)».
Канада	Canada Post Corporation	16 октября 1981 года был принят специальный Закон о почтовой корпорации Канады «Почтовая Хартия»
США	United States Postal Service	200 федеральных законов защищают неприкосновенность почты, основополагающий -Postal Reorganization Act of 1970 корпорация как независимое агентство с официальной монополию на доставку почты в Соединенных Штатах. Pub.L. 91 – 375 был подписан Закон президентом Ричардом Никсоном 12

⁵² Источник: агрегированная группировка – расчёты автора.

		августа 1970 года.
Бразилия	Brazilian Post (Correios)	Law 12,305/2010; Law 12.490/11 Brazil Закон «О модернизации почтового оператора»
Чили	CorreosChile	Указом №10 Министерства транспорта и телекоммуникаций (связи) от 24 декабря 1982 года. MODIFICA DECRETO CON FUERZA LEY N° 10 DE 1982,
Аргентина	Correo Argentino s.a.	Decreto 1187/93, Decreto 115/97 (Boletín Oficial N° 28.581, 7/2/97) Декрет о почтовой деятельности.

Почтовые статистические таблицы (материалы) – таблица 36.⁵³

Специфические услуги и особенности почтовых операторов.

Страна	Почтовый оператор	Услуги и их особенности
Белоруссия	РУП «Белпочта»	услуги таможенного агента
Казахстан	АО «Казпочта»	единое информационное окно гос. услуг, развитие проекта внедрения электронной торговой площадки для предприятий и организации при продвижении товаров и услуг
Кыргызстан	ГП «Кыргыз почтасы»	нет
Россия	ФГУП «Почта России»	многофункциональные центры предоставления государственных и муниципальных услуг (МФЦ); услуги таможенного брокера, а также услуги по декларированию и таможенному оформлению.
Япония	Japan Post Holdings Co., Ltd.	служба «соседский дозор» за пожилыми людьми, обеспечивать в режиме реального времени предоставление административных услуг на местах.
Китай	China Post Group	доставка специальной корреспонденции по «Брайлю», единое информационное окно гос. услуг
Новая Зеландия	New Zealand Post Group	Converga - информационная логистика, программное обеспечение бизнес-процессов аутсорсинга; Localist - это служба рекламы и продвижения бизнеса для местных жителей в определённой локации. Localist работает как сетевое сообщество; - туризм и выбор маршрутов для путешествий; - государственные услуги, подача на получение налогового номера - IRD - HANZ 18 + документы удостоверения личности с помощью сервиса цифрового сервиса контроля идентичности RealMe.
Австралия	Australia Post	33 почтовых супермаркета, здесь клиенты могут получить доступ к онлайн услугам торговых зон, в режиме 24/7
Болгария	Bulgaria Post	нет
Чехия	ČESKA POŠTA	система «CzechPoint» на почте возможно нотариальное заверка документов, получение выписок из кадастра недвижимости, из торгового реестра или справки о судимости.
Польша	Poczta Polska Group	наличие собственного пенсионного фонда и программ накопительной пенсии
Австрия	Austrian Post Group	услуги инкассации ценных вещей и денежной наличности, терморегулируемая логистика (транспортировка чувствительных к температуре товаров)
Бельгия	bpost group Belgium	нет
Швейцария	Swiss Post Group	пассажирские перевозки PostBus.
Франция	Le Groupe La Poste	«значимые услуги плюс»: доставка лекарств и культурных ценностей, доставка важных документов, доставка и установка дома бытовой техники, индивидуальное обслуживание и сервис для уязвимых групп населения.
Германия	Deutsche Post AG (Group)	медицинская экспресс доставка, сопровождение грузов и товаров до сервисных центров с целью последующего ремонта, терморегулируемая логистика (транспортировка чувствительных к температуре товаров), Postbank создал сеть около 3000 мобильных консультантов

⁵³ Источник: агрегированная группировка – расчёты автора.

Италия	Gruppo Poste Italiane	обслуживают государственные счета в Banco Posta Fondi SGR, сбор платежей в пользу государства, осуществление функций платёжного агента.
Швеция	Posten AB (PostNord Group)	сопровождение штучных и тарных грузов, крупногабаритных терморегулируемая логистика (транспортировка чувствительных к температуре товаров)
Дания	Post Danmark A/S (PostNord Group)	сопровождения штучных и тарных грузов, крупногабаритных посылок
Норвегия	Posten Norge AS (GroupShare)	нет
Финляндия	Itella	OpusCapita разрабатывает процессы финансового управления компаний, предоставляет услуги финансового и бухгалтерского аутсорсинга.
Канада	Canada Post Corporation	нет
США	United States Postal Service	рассматривалась возможность на базе Bitcoin эмитировать собственную валюту виртуальную валюту в почтовых и товарных расчётах электронной коммерции – Postcoin (посткоин)
Бразилия	Brazilian Post (Correios)	организация и участие в выборах государственных, городских, муниципальных органов власти, Banco do Brasil выполняет государственные функции финансового агента Национального Казначейства Бразилии. Banco do Brasil совместная доля в сделках кредитования с участием национального инфраструктурного институт – National Economic and Social Development Bank (Банк экономического и социального развития), по итогам 2013 года доля составила 25,4%.
Чили	CorreosChile	организация и участие в выборах государственных, городских, муниципальных органов власти; CorreosChile ведет почтовую службу даже на Южном полюсе.
Аргентина	Correo Argentino c.a.	эмиссия собственных платёжных карт Argenta, организация и участие в выборах государственных, городских, муниципальных органов власти; операции с цифровым сертификатом криминальной истории.

Почтовые статистические таблицы (материалы) – таблица 37.⁵⁴

Региональные аспекты.

Страна	Почтовый оператор	Регион
Белоруссия	РУП «Белпочта»	На территории Таможенного союза полноценно функционирует только одна Почтово-сберегательная система Казахстана. В активной стадии создания ПСС в Кыргызстане и России.
Казахстан	АО «Казпочта»	
Кыргызстан	ГП «Кыргыз почтасы»	
Россия	ФГУП «Почта России»	
Япония	Japan Post Holdings Co., Ltd.	В старнах АТР развитые полноценные ПСС: Китай, Япония и Новая Зеландия. Австралия на пути организации ПСС по примеру Новой Зеландии.
Китай	China Post Group	
Новая Зеландия	New Zealand Post Group	
Австралия	Australia Post	
Болгария	Bulgaria Post	Страны Восточной Европы движутся к либерализации рынка почтовых услуг, уже присутствуют почтовые операторы - Austrian Post Group, Deutsche Post AG.
Чехия	ČESKÁ POŠTA	
Польша	Poczta Polska Group	
Австрия	Austrian Post Group	
Бельгия	bpost group Belgium	Directive 2006/123/EC of the European Parliament and of the Council of 12 December 2006 on Services in the Internal Market // Official Journal L 376. 2006. 27.12. P. 36–68 Закон о либерализации рынка почтовых услуг вступил в силу с 01 января 2011 года.
Швейцария	Swiss Post Group	
Франция	Le Groupe La Poste	
Германия	Deutsche Post AG (Group)	
Италия	Gruppo Poste Italiane	Высоко интегрированный рынок почтовых услуг. Национальные почтовые операторы присутствуют на всей территории Скандинавии - PostNord Group и даже за пределами региона, Itella активно присутствует на рынке транспортной логистики в России.
Швеция	Posten AB (PostNord Group)	
Дания	Post Danmark A/S (PostNord Group)	
Норвегия	Posten Norge AS (GroupShare)	
Финляндия	Itella	Почтовые операторы не присутствуют на рынке финансовых услуг.
Канада	Canada Post Corporation	
США	United States Postal Service	

⁵⁴ Источник: агрегированная группировка – расчёты автора.

Бразилия	Brazilian Post (Correios)	Активная реприватизация. Ранее приватизированные почтовые операторы Чили и Аргентины, вновь перешли под контроль государства.
Чили	CorreosChile	
Аргентина	Correo Argentino s.a.	

Почтовые статистические таблицы (материалы) – таблица 38.⁵⁵

Каналы оказания финансовых услуг почтовыми операторами.

Страна	Почтовый оператор	Каналы финансовых услуг
Белоруссия	РУП «Белпочта»	договор ОАО «Приорбанк», ОАО «Белгазпромбанк»
Казахстан	АО «Казпочта»	банковские услуги в рамках ПСС.
Кыргызстан	ГП «Кыргыз почтасы»	ограниченные фин.усл. в рамках почтового оператора (предполагается создание ПСС)
Россия	ФГУП «Почта России»	договор ОАО «Связь Банк» и ОАО «Банк Москвы» (Почтовый банк на основе ПАО «Лето Банк» группы ВТБ)
Япония	Japan Post Holdings Co., Ltd.	дочерний Japan Post Bank Co., Ltd.
Китай	China Post Group	дочерний Postal Savings Bank of China (PSBC)
Новая Зеландия	New Zealand Post Group	дочерний Kiwibank
Австралия	Australia Post	ограниченные фин.усл. в рамках почтового оператора (предполагается создание почтового банка на примере Kiwibank)
Болгария	Bulgaria Post	ограниченные фин.усл. в рамках почтового оператора (деятельность «Bulgaria Post» и Болгарского «Postbank» десинхронизированны)
Чехия	ČESKÁ POŠTA	договор ČSOB (Československa obchodní banka, a. S.) бренд (POŠTOVNÍ SPOŘITELNA)
Польша	Poczta Polska Group	дочерний Bank Pocztowy S.A.
Австрия	Austrian Post Group	дочерний BAWAG P.S.K.
Бельгия	bpost group Belgium	дочерний bpost BANK NV/bpost Banque S.A.
Швейцария	Swiss Post Group	банковские услуги в рамках ПСС.
Франция	Le Groupe La Poste	дочерний La Banque Postale
Германия	Deutsche Post AG (Group)	дочерний Deutsche Postbank
Италия	Gruppo Poste Italiane	дочерний Banco Posta Fondi SGR
Швеция	Posten AB (PostNord Group)	PostNord AB продала своё банковское подразделение Postgirot Bank AB (publ)
Дания	Post Danmark A/S (PostNord Group)	договор Danske Bank
Норвегия	Posten Norge AS (GroupShare)	договор DnBNOR/Postbanken
Финляндия	Itella	договор Postipankki с Itella закончился в 2000 году, преименован в Sampo Bank plc, который стал частью группы Danske Bank в феврале 2007 года. Itella Bank Ltd (ItellaIPS Oy) работавший последнее время на банковском рынке под брендом Itella был продан в апреле 2013 года другим сберегательным банкам, имеет бренд Bank of Savings bank Ltd.
Канада	Canada Post Corporation	не оказывает фин. услуг (предполагается создать почтовый банк)
США	United States Postal Service	не оказывает фин. услуг, почтовые отделения прекратили принимать вклады – Постановлением Конгресса от 28 марта 1966 г. (собирается расширить круг операций до ПСС).
Бразилия	Brazilian Post (Correios)	дочерний Banco do Brasil (Banco Postal) (через государство)
Чили	CorreosChile	ограниченные фин.усл. в рамках почтового оператора (собирается расширить круг операций до ПСС).
Аргентина	Correo Argentino s.a.	ограниченные фин.усл. в рамках почтового оператора (предполагается создание почтового банка на примере Banco do Brasil)

Почтовые статистические таблицы (материалы) – таблица 39.⁵⁶

Численность персонала.

Страна	Почтовый оператор	Сотрудников (человек)
Белоруссия	РУП «Белпочта»	27800
Казахстан	АО «Казпочта»	22000
Кыргызстан	ГП «Кыргыз почтасы»	4000 (при развитии почтово-сберегательных)

⁵⁵ Источник: агрегированная группировка – расчёты автора.

⁵⁶ Источник: агрегированная группировка – расчёты автора.

		технологий увеличение численности до 11500)
Россия	ФГУП «Почта России»	348626
Япония	Japan Post Holdings Co., Ltd.	440000
Китай	China Post Group	Почти 900000
Новая Зеландия	New Zealand Post Group	10635
Австралия	Australia Post	32732
Болгария	Bulgaria Post	46271
Чехия	ČESKÁ POŠTA	32163
Польша	Poczta Polska Group	91373
Австрия	Austrian Post Group	24000
Бельгия	bpost group Belgium	19081
Швейцария	Swiss Post Group	61593 (с зарубежными филиалами и представительствами)
Франция	Le Groupe La Poste	266618
Германия	Deutsche Post AG (Group)	475000
Италия	Gruppo Poste Italiane	143645
Швеция	Posten AB (PostNord Group)	39000
Дания	Post Danmark A/S (PostNord Group)	15000
Норвегия	Posten Norge AS (GroupShare)	20646
Финляндия	Itella	25877
Канада	Canada Post Corporation	69000
США	United States Postal Service	617714
Бразилия	Brazilian Post (Correios)	125337(+112000 сотрудников банка)
Чили	CorreosChile	5228
Аргентина	Correo Argentino s.a.	16314

Почтовые статистические таблицы (материалы) – таблица 40.⁵⁷

Социализация почтовых операторов.

Страна	Почтовый оператор	Видение социализации и социальных функций оператором почтовой связи
Белоруссия	РУП «Белпочта»	Широкая сеть доступа для всех слоёв населения. Выплата пенсий и социальных пособий.
Казахстан	АО «Казпочта»	Широкая сеть доступа для всех слоёв населения. Развитие почтово-сберегательных услуг в сельской местности. Центры обслуживания населения по принципу «одного окна».
Кыргызстан	ГП «Кыргыз почтасы»	Широкая сеть доступа для всех слоёв населения. Развитие почтово-сберегательной системы, задача открыть каждому гражданину текущий счёт в ПСС.
Россия	ФГУП «Почта России»	Широкая сеть доступа для всех слоёв населения. Доставка пенсий, приём коммунальных платежей, рассматривается возможность оказания госуслуг в регионах через почтовую сеть.
Япония	Japan Post Holdings Co., Ltd.	Широкая сеть доступа для всех слоёв населения. Служба «соседский дозор» за пожилыми людьми, развитие регионов, региональные инвестиции. обеспечивать в режиме реального времени предоставление административных услуг на местах.
Китай	China Post Group	Широкая сеть доступа для всех слоёв населения. Играет важную роль в обеспечении распространения законов и правил правительства, политики и принципов партии Китайской Народной Республики.
Новая Зеландия	New Zealand Post Group	Широкая сеть доступа для всех слоёв населения. Сотрудничество с госучреждениями, запуск в 2013 году цифрового сервиса контроля идентичности RealMe.
Австралия	Australia Post	Широкая сеть доступа для всех слоёв населения. Социальная миссия Australia Post в содействии социальной сплоченности в обществе посредством доступных средств коммуникации.
Болгария	Bulgaria Post	Широкая сеть доступа для всех слоёв населения. Ориентация на клиентов малого и среднего сектора экономики.
Чехия	ČESKÁ POŠTA	Широкая сеть доступа для всех слоёв населения. Тесное сотрудничество с государством, максимально

⁵⁷ Источник: агрегированная группировка – расчёты автора.

		используя свою широкую почтовую сеть. «ČESKÁ POŠTA» также осознаёт свою социальную роль и социальную ответственность как привлекательный работодатель.
Польша	Poczta Polska Group	Широкая сеть доступа для всех слоёв населения. Управление пенсионными накоплениями граждан. Пенсионный оператор - пенсионный фонд (общество).
Австрия	Austrian Post Group	Широкая сеть доступа для всех слоёв населения. Компания сосредотачивается на совершенствовании линейки продукции и услуг, сервисных инновациях позволяющих непрерывно повышать качество предоставляемых услуг.
Бельгия	bpost group Belgium	Широкая сеть доступа для всех слоёв населения. Социальный аспект регулирования цен на услуги bpost.
Швейцария	Swiss Post Group	Широкая сеть доступа для всех слоёв населения. Swiss Post Group регулярно беседует со всеми заинтересованными сторонами, активно дискутируя о важных вопросах, таких как качество универсального обслуживания, ценовая политика и развитие сети почтовых отделений. Swiss Post Group информирует заинтересованных лиц о своей деятельности и планах своевременно и транспарентной основе.
Франция	Le Groupe La Poste	Широкая сеть доступа для всех слоёв населения. В почтовых отделениях доступность идет в ногу с модернизацией сети, уже более 2600 почтовых отделений, обслуживают людей с сенсорными нарушениями, в то время как 66% от всей почтовой сети доступны для людей с ограниченной подвижностью. В Le Groupe La Poste стремится стать ведущей компанией на рынке услуг посредством постоянных инноваций, переосмысления и улучшения, являясь по сути строителем социальных связей общества, бизнеса и правительства. Активно развивает кредитование местных органов власти. Государство заключило договор от 09 февраля 2010 года с Le Groupe La Poste на пятнадцать лет на выполнение ряда важных государственных и социальных функций.
Германия	Deutsche Post AG (Group)	Широкая сеть доступа для всех слоёв населения. Компания видит свою социальную ответственность в программах в области охраны окружающей среды, ликвидации последствий стихийных бедствий и образования, мы стремимся к социальной ответственности в своей операционной деятельности.
Италия	Gruppo Poste Italiane	Широкая сеть доступа для всех слоёв населения. Мультиформатные услуги – традиционные почтовые услуги, почтовая логистика, инвестиционные решения, доверительное управление и сберегательные счета, услуги страхования и цифровой связи охватывает аудиторию более чем 40 миллионов клиентов, всё это с точки зрения компании ведёт к особой социальной ответственности перед клиентами.
Швеция	Posten AB (PostNord Group)	Широкая сеть доступа для всех слоёв населения. Потенциал группы основывается на устойчивой структуре тысяч почтовых перевозчиков и водителей, а также на продуманной логистике и сети почтовых терминалов, во всем Северном регионе. Всё это даёт уникальные возможности для удовлетворения социальных требований клиентов в самых труднодоступных районах Скандинавии.
Дания	Post Danmark A/S (PostNord Group)	Широкая сеть доступа для всех слоёв населения. Post Danmark A/S социально ответственная компания активно поддерживает диалог с остальным обществом. Опросы ясно показывают, что почтовые услуги это социальная сфера экономики. Большинство людей сегодня оплачивают свои счета онлайн и получают подтверждение посредством почтового сервиса с помощью писем – 81%. Это также относится к налоговым письмам 82% и пенсионной информации

		67%. То есть почта является связующим звеном с другими секторами экономики.
Норвегия	Posten Norge AS (GroupShare)	Широкая сеть доступа для всех слоёв населения. Основные целевые ориентиры стратегии принятые Posten Norge 2009 – 2013 годы: - выполнять свои социальные обязанности в соответствии с требованиями принятыми на себя по лицензии от правительства; - быть максимально близкими и доступными для клиентов в условиях Северных территорий; - быть более конкурентоспособными в своих основных областях почтовой отрасли; - инвестировать в развитие собственной и региональной инфраструктуры; - развивать новые направления бизнеса, повышая собственную рентабельность, эффективность; - быть надёжным работодателем особенно в удалённых Северных территориях. Правительство Норвегии объявило, что правила и стимулы для частных сбережений и пенсионных накоплений будут постоянно пересматриваться и совершенствоваться специальным законодательством.
Финляндия	Itella	Широкая сеть доступа для всех слоёв населения. Социальная ответственность группы Itella состоит в том, чтобы предоставлять почтовые услуги премиум класса каждому в Финляндии. Itella гарантирует, что письма, посылки и другие услуги, которые входят в сферу обязательств универсального обслуживания доступны каждому. Itella является единственным оператором в Финляндии предоставляющим услуги пять дней в неделю, на всей территории Финляндии в соответствии с Законом Финляндии об универсальных почтовых услугах. За этим следит специальный государственный орган по регулированию коммуникаций и связи.
Канада	Canada Post Corporation	Широкая сеть доступа для всех слоёв населения. Хартия Canada Post Group была создана Правительством Канады, чтобы обеспечить прозрачность работы национального почтового оператора и обрисовать круг обязанностей, стандартов и ответственности. Хартия гарантирует качество почтовых услуг для всех канадцев, в сельских и городских образованиях, отдельных лиц и предприятий, на безопасной и финансово самостоятельной основе. В хартии указано, что Canada Post должна оказывать услуги для всех категорий лиц и предприятий без исключения по всей территории Канады.
США	United States Postal Service	Широкая сеть доступа для всех слоёв населения. Почта стала предлагать свои услуги ближе к клиентам, к местам их постоянного посещения или пребывания, таких как супермаркеты и аптеки, заправки, а также стали внедрять мобильное приложение usps.com. Почтовый оператор активно работает в регионах, на селе с малыми предприятиями, доставка продуктов по всей сельской местности.
Бразилия	Brazilian Post (Correios)	Широкая сеть доступа для всех слоёв населения. Correios социальная функция распределение учебников в 135000 школ и 39 млн. учащихся. Brazil Post выполняла одну из важнейших государственных функций, участие в выборах 2012.
Чили	CorreosChile	Широкая сеть доступа для всех слоёв населения. Свою социальную роль CorreosChile видит в ежедневной работе на 99,9% территории страны, являясь надёжным каналом информации, почтовый оператор также активной участвует в выполнении государственных функций, обслуживает праймериз и выборы Парламента и Президента. Доставляет корреспонденцию и письменные принадлежности для

		школ, особенно в отдалённых районах. В частности CorreosChile ведет почтовую службу даже на Южном полюсе.
Аргентина	Correo Argentino s.a.	Широкая сеть доступа для всех слоёв населения. Correo Argentino является специальным инфраструктурным инструментом, посредством которого государство намерено осуществлять материально-техническое обеспечение избирательных прав граждан. Протяжённость страны, удалённые районы и различные социальные слои населения, всё это должно обеспечить равные избирательные права. В финансовом инструментарии у Correo Argentino имеется пластиковая карта Argenta, это карта для оплаты услуг в основном для пенсионеров. В рамках кредитного лимита можно получить социальный кредит.

Почтовые статистические таблицы (материалы) – таблица 41.⁵⁸

Сеть почтовых операторов.

Страна	Почтовый оператор	Количество офисов (единиц)
Белоруссия	РУП «Белпочта»	4117
Казахстан	АО «Казпочта»	3487
Кыргызстан	ГП «Кыргыз почтасы»	922 (расширение до 1500 в рамках реализации ПСС)
Россия	ФГУП «Почта России»	42000
Япония	Japan Post Holdings Co., Ltd.	24514
Китай	China Post Group	47000 офисов почты + 35000 точек продаж газет и журналов + 39000 офисов банка
Новая Зеландия	New Zealand Post Group	2800
Австралия	Australia Post	4429
Болгария	Bulgaria Post	10817
Чехия	ČESKÁ POŠTA	3403
Польша	Poczta Polska Group	8243
Австрия	Austrian Post Group	1900
Бельгия	bpost group Belgium	1343
Швейцария	Swiss Post Group	7182
Франция	Le Groupe La Poste	17000
Германия	Deutsche Post AG (Group)	36750
Италия	Gruppo Poste Italiane	13500
Швеция	Posten AB (PostNord Group)	5300
Дания	Post Danmark A/S (PostNord Group)	700
Норвегия	Posten Norge AS (GroupShare)	1400
Финляндия	Itella	1500
Канада	Canada Post Corporation	6500
США	United States Postal Service	35434
Бразилия	Brazilian Post (Correios)	9948
Чили	CorreosChile	200 (плюс 300 почтовых офисов партнёров агентов) итого 500
Аргентина	Correo Argentino s.a.	4345

Почтовые статистические таблицы (материалы) – таблица 42.⁵⁹

Корпоративные программы модернизации и развития.

Страна	Почтовый оператор	Наличие стратегической программы развития
Белоруссия	РУП «Белпочта»	Разработан план модернизации на 2013-2015 годы, который качественно изменит характер работы почтальонов особенно в сельской местности.
Казахстан	АО «Казпочта»	Стратегия развития АО «Казпочта» до 2020 года, в которой не просто рассматривается концепция развития почты, как это было раньше, а программа модернизации инфраструктуры национального почтового оператора.
Кыргызстан	ГП «Кыргыз почтасы»	Реформирование почтового оператора должно проходить в свете «Национальной стратегией устойчивого развития Республики Кыргызстан на 2013-2017 годы».
Россия	ФГУП «Почта России»	«Программа модернизации инфраструктуры почтовой

⁵⁸ Источник: агрегированная группировка – расчёты автора.

⁵⁹ Источник: агрегированная группировка – расчёты автора.

		связи РФ 2011 года», «Программа инновационного развития ФГУП «Почта России» до 2015 года» и «Стратегия развития ФГУП «Почта России» на 2012-2016 годы».
Япония	Japan Post Holdings Co., Ltd.	В результате законодательных изменений закона «О частичной приватизации Почтовой Службы Японии» от 27 апреля 2012 года, фактически стала возможным разработка новой дорожной карты развития Japan Post Holdings до 2021 года.
Китай	China Post Group	Программы стратегического развития China Post Group - «China Post Group's Twelfth Five-year Development Plan» and «China Post's Three-year Rolling Plan (2011-2013)»
Новая Зеландия	New Zealand Post Group	New Zealand Post объявила программу рационализации.
Австралия	Australia Post	Принята программа модернизации «готовь будущее» апрель 2010 года.
Болгария	Bulgaria Post	В 2013-2014 году усилия Bulgaria Post осуществляет программу реорганизации бизнес модели курьерских услуг и повышения их качества.
Чехия	ČESKÁ POŠTA	Strategy of Czech Post in the medium term up to 2016. Стратегия развития почтового оператора в краткосрочной перспективе 2016 год.
Польша	Poczta Polska Group	В 2011 году в связи с либерализацией Европейского рынка почтовых услуг, была принята стратегия развития до 2015, с последующими целевыми ориентирами до 2017.
Австрия	Austrian Post Group	В связи с либерализацией Европейского рынка почтовых услуг, в 2010 году Austrian Post выработала долгосрочные цели и стратегии развития компании, определены три целевых ориентира и выработаны четыре основные стратегии.
Бельгия	bpost group Belgium	Договор между государством и bpost заключён в 2011 году и распространяется по всей территории Бельгии до 31 декабря 2018. В рамках договора обозначены ключевые показатели к 2018 году.
Швейцария	Swiss Post Group	Swiss Post Strategy 2011-2013, Стратегия развития почтового оператора 2011-2013.
Франция	Le Groupe La Poste	Основные стратегические цели, задачи и приоритетные бизнес направления, которые ставит для себя целью развивать Le Groupe La Poste в 2013-2018 годах.
Германия	Deutsche Post AG (Group)	В 2009 году была принята шестилетняя стратегическая программа развития до 2015 года.
Италия	Gruppo Poste Italiane	Нет.
Швеция	Posten AB (PostNord Group)	PostNord Group Стратегия совместного развития – «Дорожная карта 2015».
Дания	Post Danmark A/S (PostNord Group)	PostNord Group Стратегия совместного развития – «Дорожная карта 2015».
Норвегия	Posten Norge AS (GroupShare)	Целевая программа стратегического развития принятая Posten Norge 2009 – 2013 (с возможностью пролонгации на три года)
Финляндия	Itella	В конце октября 2013 года группа опубликовала видение стратегических целей до 2020 года.
Канада	Canada Post Corporation	«Стратегия действий – 5 основных пунктов» от 11 декабря 2013
США	United States Postal Service	Разработка стратегий в рамках традиционных ежегодных оперативных планов на следующий операционный год
Бразилия	Brazilian Post (Correios)	2020 CORREIOS Strategic Plan – Стратегический план 2020.
Чили	CorreosChile	Strategic Objectives 2006 – 2009 Стратегические цели развития.
Аргентина	Correo Argentino c.a.	Нет.

Рейтинг крупнейших компаний России по объему реализации продукции «Эксперт РА – 400» (в млн. руб)⁶⁰

2014 год	Статистическая таблица - 43			
Место	Компания	Объем реализации (в млн. руб)	Прибыль до налогообложения (в млн. руб)	Чистая прибыль (в млн. руб)
1	«Газпром»	5 145 397.00	1 486 083.00	1 165 705.00
2	Нефтяная компания «ЛУКОЙЛ»	3 801 055.40	333 714.80	243 377.60
3	Нефтяная компания «Роснефть»	3 176 000.00	632 000.00	551 000.00
4	РЖД	1 762 838.00	59 976.00	36 722.00
5	Сбербанк России	1 723 400.00	455 700.00	362 000.00
6	АФК «Система»	1 146 911.40	144 135.70	72 037.70
7	«Сургутнефтегаз»	837 734.00	344 400.00	279 081.00
8	«Российские сети»	759 779.00	-190 401.00	-159 389.00
9	Группа ВТБ	756 600.00	119 200.00	100 500.00
10	АК «Транснефть»	749 617.00	212 012.00	158 017.00
51	Россельхозбанк	161 893.00	539.00	729.00
64	«Почта России»	133 091.80	-866.20	24.20

Синергия -2014 год	Расчётно - аналитическая таблица - 44 ⁶¹			
Место	Компания	Объем реализации (в млн. руб)	Прибыль до налогообложения (в млн. руб)	Чистая прибыль (в млн. руб)
1	«Газпром»	5 145 397.00	1 486 083.00	1 165 705.00
2	Нефтяная компания «ЛУКОЙЛ»	3 801 055.40	333 714.80	243 377.60
3	Нефтяная компания «Роснефть»	3 176 000.00	632 000.00	551 000.00
4	НПСС	2 018 384.80	455 372.80	362 753.20
5	РЖД	1 762 838.00	59 976.00	36 722.00
6	АФК «Система»	1 146 911.40	144 135.70	72 037.70
-	Сбербанк России	1 723 400.00	455 700.00	362 000.00
-	Россельхозбанк	161 893.00	539.00	729.00
-	«Почта России»	133 091.80	-866.20	24.20

2013 год	Статистическая таблица - 45			
Место	Компания	Объем реализации (в млн. руб)	Прибыль до налогообложения (в млн. руб)	Чистая прибыль (в млн. руб)
1	«Газпром»	4 764 411.00	1 511 955.00	1 210 566.00
2	Нефтяная компания «ЛУКОЙЛ»	3 615 691.80	426 510.80	339 549.00
3	Нефтяная компания «Роснефть»	2 098 000.00	437 000.00	342 000.00
4	РЖД	1 540 323.00	122 850.00	78 262.00
5	Сбербанк России	1 346 500.00	447 900.00	347 900.00
6	ТНК-ВР холдинг	1 241 000.00	337 000.00	280 000.00
7	АФК «Система»	1 064 199.90	84 971.20	29 425.30

⁶⁰ Рейтинг крупнейших компаний России по объему реализации продукции «Эксперт РА– 400» (в млн. руб) http://expert.ru/ratings/rejting-krupnejshih-kompanij-rossii-2014-po-ob_emu-realizatsii-produktsii/

⁶¹ Расчёты автора

8	«Сургутнефтегаз»	849 575.00	223 678.00	180 145.00
9	АК «Транснефть»	732 375.00	234 644.00	184 390.00
10	Холдинг МРСК («Российские сети»)	621 633.00	44 117.00	31 654.00
.....				
54	Россельхозбанк	143 007.00	820	144
.....				
60	«Почта России»	128 958.40	396.9	812.9

2012 год	Статистическая таблица - 46			
Место	Компания	Объем реализации (в млн. руб)	Прибыль до налогообложения (в млн. руб)	Чистая прибыль (в млн. руб)
1	Газпром	4 637 090.00	1 679 936.00	1 307 018.00
2	Нефтяная компания "ЛУКОЙЛ"	3 275 015.90	385 567.40	304 392.20
3	Нефтяная компания "Роснефть"	1 858 035.80	461 599.30	365 964.30
4	РЖД	1 480 879.00	268 402.00	184 565.00
5	ТНК-ВР	1 223 064.90	364 524.20	263 951.60
6	Сбербанк России	1 002 500.00	395 681.00	316 195.00
7	АФК "Система"	969 318.90	60 151.70	6 407.10
8	Сургутнефтегаз	787 854.00	297 272.00	237 768.00
9	АК "Транснефть"	670 270.00	235 529.00	188 105.00
10	Холдинг МРСК	634 608.00	53 655.00	23 438.00
.....				
57	Почта России	120 707.10	-57.60	797.70
.....				
60	Россельхозбанк	118 148.00	350.00	367.00

2011 год	Статистическая таблица - 47			
Место	Компания	Объем реализации (в млн. руб)	Прибыль до налогообложения (в млн. руб)	Чистая прибыль (в млн. руб)
1	Газпром	3 597 054.00	1 273 703.00	968 557.00
2	Нефтяная компания "ЛУКОЙЛ"	2 615 049.60	348 458.60	273 602.30
3	Нефтяная компания "Роснефть"	1 373 145.60	404 540.10	315 952.00
4	РЖД	1 334 240.00	282 228.00	204 429.00
5	Сбербанк России	968 414.00	230 135.00	182 131.00
6	ТНК-ВР	953 871.20	248 721.10	176 659.70
7	АФК "Система"	853 631.60	88 733.10	27 910.00
8	Сургутнефтегаз	621 513.00	161 471.00	130 464.00
9	Холдинг МРСК	559 495.60	46 536.80	22 167.40
10	"Татнефть"	468 032.00	64 470.00	46 673.00
.....				
51	Россельхозбанк	107 270.00	733.00	489.00
52	Почта России	105 445.60	-1 101.20	483.20

2010 год	Статистическая таблица - 48			
Место	Компания	Объем реализации (в млн. руб)	Прибыль до налогообложения (в млн. руб)	Чистая прибыль (в млн. руб)
1	Газпром	2 990 971.00	979 435.00	779 585.00
2	Нефтяная компания "ЛУКОЙЛ"	2 157 753.00	287 478.00	222 389.00

3	Нефтяная компания "Роснефть"	1 072 199.00	270 223.00	206 624.00
4	РЖД	1 050 158.00	60 315.00	14 447.00
5	Сбербанк России	975 221.00	29 864.00	24 396.00
6	ТНК-ВР	810 097.00	215 823.00	157 744.00
7	АФК "Система"	594 744.00	-	52 130.00
8	Сургутнефтегаз	526 610.00	144 849.00	116 149.00
9	Холдинг МРСК	461 660.00	28 182.00	13 821.00
10	Северсталь	414 089.00	-34 931.00	-32 901.00
.....				
45	Почта России	96 272.00	1 039.00	306.00
46	Россельхозбанк	94 238.00	840.00	358.00
.....				

2009 год	Статистическая таблица - 49			
Место	Компания	Объем реализации (в млн. руб)	Прибыль до налогообложения (в млн. руб)	Чистая прибыль (в млн. руб)
1	Газпром	3 518 960.00	1 031 632.00	742 928.00
2	Нефтяная компания "ЛУКОЙЛ"	2 146 412.40	307 418.80	227 319.80
3	Нефтяная компания "Роснефть"	1 140 203.90	326 138.30	276 443.20
4	РЖД	1 101 710.50	54 774.90	13 400.30
5	ТНК-ВР Холдинг	763 773.80	206 909.80	158 706.20
6	Сбербанк России	696 997.00	129 921.00	97 746.00
7	Сургутнефтегаз	576 571.60	195 684.00	146 609.40
8	Северсталь	556 682.90	64 336.70	50 565.40
9	Евраз Груп С. А.	506 646.80	78 135.00	46 438.50
10	Татнефть	444 332.00	18 154.00	8 413.00
.....				
52	Почта России	86536.30	-1990.40	-1473.80
.....				
204	Россельхозбанк	24133.20	3335.30	2053.70

2008 год	Статистическая таблица - 50			
Место	Компания	Объем реализации (в млн. руб)	Прибыль до налогообложения (в млн. руб)	Чистая прибыль (в млн. руб)
1	Газпром	2390467.00	924204.00	658038.00
2	Нефтяная компания "ЛУКОЙЛ"	1719103.90	333000.40	243291.40
3	РЖД	975590.20	128956.80	84495.30
4	Нефтяная компания "Роснефть"	903562.30	455042.60	329010.00
5	РАО "ЕЭС России"	821693.00	77285.00	146579.00
6	ТНК-ВР Холдинг	637965.20	188959.50	146624.60
7	Сургутнефтегаз	617278.20	121959.00	86001.50
8	Сбербанк России	525801.00	139749.00	106489.00
9	ГМК "Норильский никель"	421430.50	197861.30	136264.70
10	Северсталь	389964.80	67901.00	49533.70
.....				
52	Почта России	70601.00	-4038.80	-3876.50
.....				

91	Россельхозбанк	39273.70	5842.80	4353.70

Синергия -2014 год	Расчётно - аналитическая таблица - 51 ⁶²			
Место	Компания	Объем реализации (в млн. руб)	Прибыль до налогообложения (в млн. руб)	Чистая прибыль (в млн. руб)
1	«Газпром»	5145397.00	1486083.00	1165705.00
2	Нефтяная компания «Роснефть»	3176000.00	632000.00	551000.00
3	НПСС	2018384.80	455372.80	362753.20
4	«Сургутнефтегаз»	837734.00	344400.00	279081.00
5	Нефтяная компания «ЛУКОЙЛ»	3801055.40	333714.80	243377.60
6	АК «Транснефть»	749617.00	212012.00	158017.00

Синергия -2014 год	Расчётно - аналитическая таблица - 52 ⁶³			
Место	Компания	Объем реализации (в млн. руб)	Прибыль до налогообложения (в млн. руб)	Чистая прибыль (в млн. руб)
1	«Газпром»	5145397.00	1486083.00	1165705.00
2	Нефтяная компания «Роснефть»	3176000.00	632000.00	551000.00
3	НПСС	2018384.80	455372.80	362753.20
4	«Сургутнефтегаз»	837734.00	344400.00	279081.00
5	Нефтяная компания «ЛУКОЙЛ»	3801055.40	333714.80	243377.60
6	АК «Транснефть»	749617.00	212012.00	158017.00

⁶² Расчёты автора

⁶³ Расчёты автора