

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**

АВТОРЕФЕРАТ
диссертации на соискание ученой степени
доктора экономических наук

Москва – 2018

Работа выполнена в федеральном государственном бюджетном образовательном учреждении высшего образования «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова».

Официальные оппоненты: **Антонюк Олег Анатольевич**
доктор экономических наук, профессор
ФГКВОУ ВО «Военный университет» МО РФ,
Кафедра финансов и управления банковской
деятельностью, заведующий

Колотов Юрий Олегович
доктор экономических наук, профессор
ФГБОУ ВО «Московский технический
университет связи и информатики»,
проректор по экономике, финансам и развитию

Морозко Нина Иосифовна
доктор экономических наук, профессор
ФГБОУ ВО «Финансовый университет при
Правительстве Российской Федерации»,
Департамент финансовых рынков и банков,
профессор

Ведущая организация - Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации».

Защита диссертации состоится «26» сентября 2018 г. в 11 часов на заседании диссертационного совета Д.212.196.02 на базе федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова» по адресу: 117997 г. Москва, Стремянный пер. 36, аудитория 353.

С диссертацией можно ознакомиться в научно-информационном библиотечном центре имени академика Л.И. Абалкина и на сайте организации: <http://ords.rea.ru>.

Автореферат разослан «___» _____ 2018 г.

Ученый секретарь
диссертационного совета



Маршавина Любовь Яковлевна

I. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

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 вступления 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 О.А. Антонюк, Г.И. Гарайкина, Г.Ф. Еремеева, А.В. Измайлов, В.В. Ильин, О.А. Зверев, Е.Е. Кацуба, Ю.И. Кашин, Ю.О. Колотов, А.Г. Куликов, Е.И. Мельникова, Г.Ю. Мещеряков, Н.И. Морозко, Н.В. Никольская, Д.Б. Ревазов, 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 учёных 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 почтовой и 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» (с. 25-31, 35-45, 48).

2.Раскрыты содержание и особенности современной потребительской неолиберальной социально-экономической парадигмы развития общества, выявлено её негативное влияние на современную экономику и банковскую систему в частности (с.61-66,72-82, 99-112).

3.Доказана посредством метода парного корреляционного анализа положительная степень влияния сберегательной активности и обратно пропорционально отрицательная степень влияния избыточного кредитования на темпы экономического развития ряда репрезентативных стран (с.112-121).

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 (с. 82-99).

5.Выявлена новая поведенческая парадигма государства по реформированию институциональной регулятивной инфраструктуры современного финансового рынка Российской Федерации основанная на институтах мегарегулирования вследствие воздействия процессов мировой глобализации. Сформулированы институциональные предложения по укреплению финансового суверенитета страны в период активного санкционного давления посредством формирования и развития национальной сберегательной инфраструктуры (с.122-135).

6. Дана авторская характеристика процесса слияния функций банковских и парабанковских организаций, предложена «мягкая» банковская реформа с выделением сберегательного сегмента социально важных государственных активов с элементами политики рационального финансового протекционизма (с.136-141).

7. Разработан оригинальный алгоритм интегральной оценки, ранжирования и отбора социально важных и значимых для государства и социума банковских институтов, способных сформировать ядро новой сберегательной инфраструктуры на основе комплексной оценки репрезентативного ряда коммерческих банков (с.141-149).

8. Систематизирован зарубежный опыт функционирования почтовых и почтово-сберегательных систем на примере репрезентативной выборки исследуемых стран, дана комплексная оценка их социально-экономического значения, статуса и роли в экономике, позволяющие формализовать уникальные и успешные мировые практики для их дальнейшей практической реализации в момент формирования обновлённой сберегательной инфраструктуры (с.179-223).

9. Выявлены основные проблемы и факторы, негативно влияющие на возможность развития почтово-сберегательных услуг в России (с.223-235):

- 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 отечественной национально ориентированной сберегательной инфраструктуры

банковской системы, её функционально-организационная структура, сформулированы просветительно-фундаментальные основы, даны рекомендации по созданию эффективной модели надзора и нормативно-правового регулирования (с.243-345).

Теоретическая значимость полученных научных результатов заключается в расширении понятийного аппарата, где даны новые определения таким понятиям как «сбережения» и «накопления», трактовке нового принципа кредитования «сверх доступности», а также выдвигении новой денежной теории, получившей 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», которая 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 продуктивном 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) (февраль 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 образования «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова», использованы в научном и учебном процессе Частного образовательного учреждения высшего образования «Московский банковский институт», в учебном процессе Автономной некоммерческой организации дополнительного образования «Корпоративный университет Сбербанка», в учебном процессе федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Российский государственный университет туризма и сервиса».

Публикации. Основные результаты исследования изложены в 3 монографиях, 1 учебнике, 31 научной статье общим объёмом 86,6 п.л., в том числе 19 научных публикаций в изданиях, рекомендованных ВАК, объёмом 12,3 п.л..

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

II. ОСНОВНЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ, ВЫНОСИМЫЕ НА ЗАЩИТУ

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».

Последовательная политика последних нескольких десятилетий 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 теории для развивающихся и экономически отсталых стран - «теории колониального монетаризма». Интернационализация хозяйственных связей привела к революции в кредитных отношениях, существенно повысившей значение внешнего источника ссудного капитала, заимствуемого у других стран или транснациональных инвестбанках в форме международного кредита. Трансформация столь существенна, что она может быть основой самостоятельной теории кредита в условиях интернационализации хозяйственных связей – «глобалистической теории кредита». Признаками данной теории могут служить: завоевание мирового финансового пространства одной из 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; фирмы-консультанты и посредники; производные финансовые инструменты четвёртого, пятого и более глубокого уровня относительности; специфическое законодательство, навязанное центром эмиссии этой моновалюты. Глобалистическая теория кредита является следствием и одновременно попыткой выхода из мирового кризиса, к которому привела никем и ничем неограниченная экспансионистская теория. Вследствие проведённого в диссертации анализа эволюции теории кредита и кредитных отношений сформулирован новый принцип кредитования, порождённый современной глобальной экономикой - это *принцип сверх доступности кредитных ресурсов*. Фактически в экономике сложилась ситуация, когда взять кредит стало легче и понятнее, чем накопить, сберечь и рационально потратить.

Экономистами практически забыта сберегательная функция денег. В диссертации предложено следующее уточняющее определение понятию «сбережения» как отложенной рациональной потребительной стоимости, способной удовлетворить покупательную способность других хозяйствующих субъектов сегодня, либо способной сформировать резерв на возмещение возможных потерь хозяйствующих субъектов экономики в будущем.

А «накоплениям» дано следующее определение – это 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).

Существуют отличительные характеристики понятия «сбережения», где сбережения позволяют: сохранить или преумножить 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». В то же время раскрываются отличительные характеристики понятия «*накопления*», где накопления в отличие от сбережений не имеют возможности сохранить свою потребительскую стоимость, позволяют заложить фундамент будущим сбережениям, а в заключение накопления есть по своей сути не что иное, как первичная форма сбережений.

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

Человечество активной поступью вступает в эру «виртуальной, креативной экономики», 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.

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 сегодня их вытеснили информационные технологии и их формализованный продукт – интернет, форумы и социальные сети, различного рода сложности финансовые инструменты. Во многих экономически развитых странах происходит планомерное 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 ту сторону материального производства, в сфере «виртуализации» и «креатива».

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 рыночное хозяйство выработали соответствующий им тип «нового» человека - «homo economicus», 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 финансовых вопросах.

Креативность в финансах нашла своё отражение в неолиберальных ценностях. На переходе от индустриальной к постиндустриальной фазе развития общества в период начала «второй волны глобализации» конца XX века неоклассическая экономическая мысль получила своё дальнейшее эволюционное развитие в *неолиберализме (англ. neoliberalism)* (Рисунок 1).

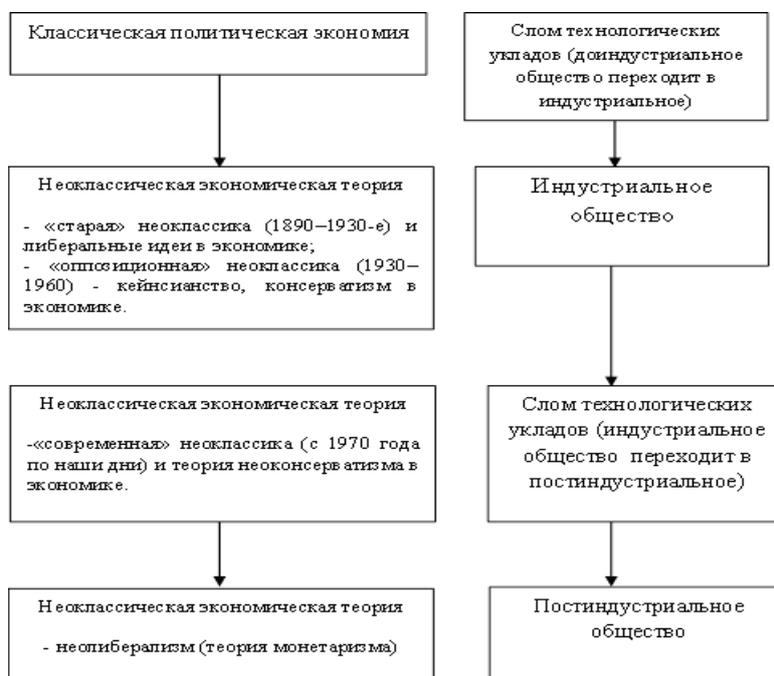


Рисунок 1. Эволюция технологических укладов и экономических теорий
Источник: составлено автором

Таким образом, в экономике сложилась ситуация, когда взять кредит стало легче, понятнее и быстрее, чем накопить, сберечь и рационально потратить.

Коммерческие банки воспользовались сложившейся ситуацией, развернув «кредитную экспансию». Банки в массовом порядке стали переходить от консервативной финансовой политики к агрессивной рискованной, основанной на потребительском и ипотечном кредитовании, инвестиционных операциях на фондовых рынках и валютных спекуляциях. Всё это, в конечном итоге, привело банковский сектор, да и всю мировую экономику к «долговому кризису» 2007-2008 гг..

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

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.

Для опровержения тезиса неолибералов о том, что кредит есть благо, а сбережения «тормоз» для экономики, проведём на практике расчёт и анализ коэффициента кредитной нагрузки к валовым сбережениям по ряду исследуемых стран, где расчётный показатель в размах, это отношение Domestic credit provided by banking sector к Gross domestic savings (Рисунок 2).

Анализ вклада банковского сектора в последний кризис 2007-2008 гг., по выборке 17 репрезентативных стран за период почти 20 лет свидетельствует, что преддефолтное состояние экономики наступает, когда коэффициент кредитной нагрузки превышает валовые сбережения от 10 до 15 раз по отношению к ВВП, свыше 15 раз наступает технический дефолт. Это ярко демонстрируют страны известной группы PIIGS (Portugal, Ireland, Iceland, Greece, Spain), подробные аналитические графики рассчитаны автором по данным Мирового банка и аналитического портала «Глобальные финансы».

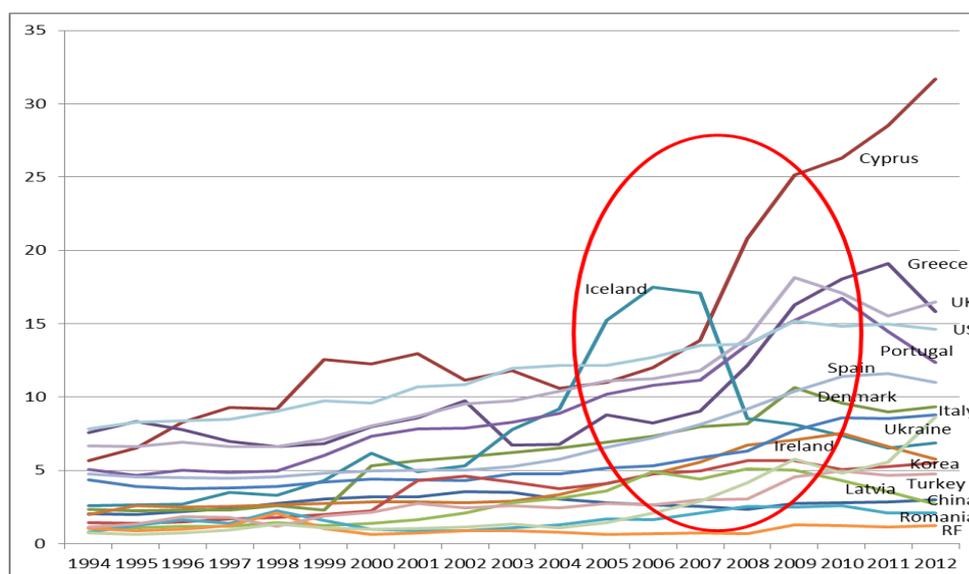


Рисунок 2. Коэффициент кредитной нагрузки к валовым сбережениям (разы)
 Источник: рассчитано и составлено автором

Для более детальной и объективной оценки положения дел следующим этапом необходимо исследовать корреляционное влияние динамики банковского кредита и сбережений на темпы валового внутреннего продукта репрезентативных стран.

Подробный расчёт сделан на основе массива статистических рядов следующих 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).

Анализируя корреляционное влияние в трёх плоскостях, можно сделать следующие выводы, что рисунок 3 - отрицательное корреляционное влияние, когда с ростом долгов, темпы роста ВВП падают, рисунок 4 – также отрицательные коэффициенты корреляции, то есть с ростом долговой нагрузки объём сбережений падает и рисунок 5 - коэффициент корреляции уже положительный, он свидетельствует, что с ростом сберегательной активности ВВП имеет тенденцию к положительному росту.

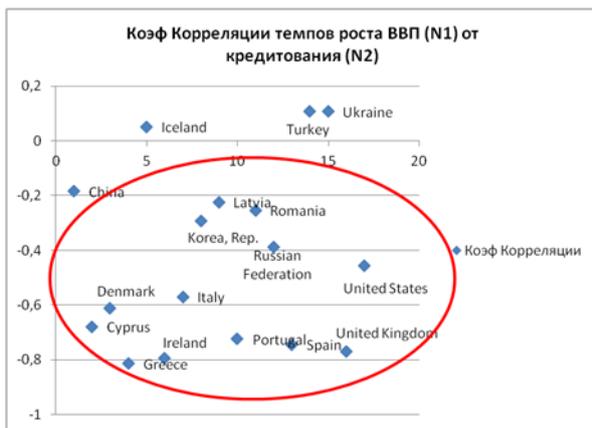


Рисунок 3. Корреляция динамики ВВП и кредита
Источник: рассчитано и составлено автором

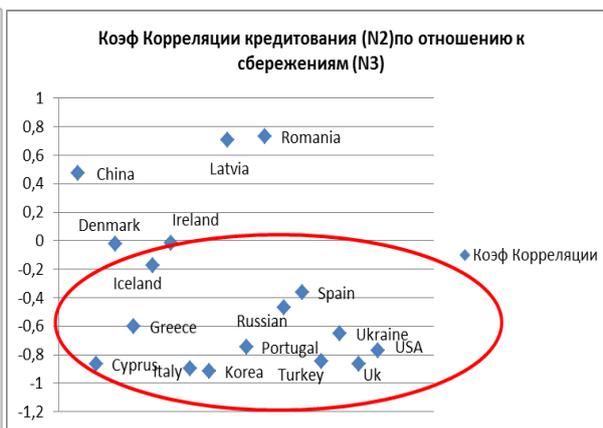


Рисунок 4. Корреляция динамики кредита и сбережений
Источник: рассчитано и составлено автором

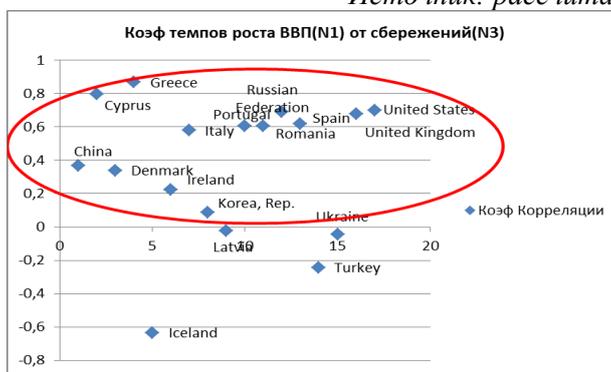


Рисунок 5. Корреляция динамики ВВП и сбережений
Источник: рассчитано и составлено автором

Таким образом, можно сделать выводы, 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.

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.

Аналитически определено, что проводником и инструментом глобальных процессов выступает не промышленный, научный или творческий капитал, а финансовый, зачастую спекулятивный и от этого иррациональный капитал. Топ-менеджмент транснациональных банков и корпораций на протяжении

многих лет принимали достаточно сомнительные тактические и стратегические решения, что, в конечном счёте, привело к «кризису доверия», «кризису развития», «кризису управления», которые в свою очередь поставили вопрос о целесообразности и необходимости дальнейшей глобализации.

Практически все развитые экономики сегодня сталкиваются с нарастающими проблемами – нарастание долговой пирамиды, сменой поведенческой парадигмы общества, основанной на потребительском эгоизме, валютных и фондовых «войнах». Все 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 финансового сектора, то и решение проблемы необходимо искать в фокусе финансов, обезопасив себя с финансовой стороны.

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.

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 неolibералов 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 инвестпроекты 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. Россия осталась страной зависимой от иностранного капитала, и усиливать эту зависимость в процессе интенсивной модернизации с опорой на иностранные инвестиции было бы неразумно и недальновидно.

В мире глобальных финансов современная конкуренция – это перманентные войны в финансовом и информационном пространствах, 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.

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. Следовательно, произошла трансформация, кто занимался производством, все больше терял рычаги воздействия на макроэкономическую ситуацию и наоборот, тот, кто работал на денежных рынках, тот становился главенствующим в глобальном мире.

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.

Решением данной проблемы могло бы стать развитие финансового протекционизма, смена парадигмы общества потребления, защита внутреннего рынка от внешних финансовых шоков, формирование и развитие собственной сберегательной инфраструктуры.

5. Выявлена новая поведенческая парадигма государства по реформированию институциональной регулятивной инфраструктуры современного финансового рынка Российской Федерации основанная на институтах мегарегулирования вследствие воздействия процессов мировой глобализации. Сформулированы институциональные предложения по

укреплению финансового суверенитета страны в период активного санкционного давления посредством формирования и развития национальной сберегательной инфраструктуры.

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. В этой части Россия уже начала движение к созданию таких регулятивных институтов мегарегулирования. Мегарегулятор - это орган, регулирующий отношения в определённых 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 существует также в Дании, Исландии, Японии, Корее, Норвегии, Швеции, Венгрии, Латвии и Эстонии.

В Российской Федерации уже созданы такие институты мегарегулирования как - Международный финансовый центр, Единый депозитарий, Единая торговая площадка, Единый финансовый мегарегулятор на базе Банка России (объединив в себе функционал Росстрахнадзора и Федеральной службы по финансовым рынкам (ФСФР)), Единый институт развития (Внешэкономбанк и Российский банк развития регионов (РБРР)), в помощь малому бизнесу создано Агентство кредитных гарантий (АКГ), а на базе и при непосредственной помощи Внешэкономбанка создано Агентство экспортных гарантий - Российское агентство по страхованию экспортных кредитов и инвестиций (ЭКСАР).

Однако не создана единая национальная розничная инфраструктура, способная проводить целенаправленную финансовую политику в социальной сфере финансов, кредита и сбережений. 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 как следствие больше других страдают от глобальных кризисов страны с неустойчивыми финансовыми системами.

Повышение роли финансового сектора резко усилило значение финансовой конкурентоспособности страны. Сегодня проигрыш в конкуренции за глобальные капиталы неизбежно ведёт 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 блоковых союзов. Множественность и разнородность активов государства в финансовой сфере, отсутствие единой политики управления ими и непрозрачный механизм их будущей приватизации могут привести к потере ключевого сектора национальной экономики. Для упорядочения и укрепления позиции в этой сфере государству следует создать мощный национальный финансовый институт на основе синергии национального почтового оператора - ФГУП «Почта России» и банковской сферы, беря пример с соседей по Таможенному союзу (ТС). За банковскую основу следует взять прогосударственные банки, в капитале которых государство имеет блокирующий пакет акций. У каждого из перечисленных звеньев есть свои сильные и слабые стороны, но вместе их объединяет системообразующие черты, единый владелец – государство, а также особый социальный статус и миссия. Данный симбиоз должен обеспечить будущую цементирующую основу национальной финансово-кредитной системы страны, её независимое функционирование в нестабильном мире финансовой глобализации.

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

важных государственных активов с элементами политики рационального финансового протекционизма.

Тенденция последних лет - это перманентный процесс стирания барьеров между классическими коммерческими банками и институтами парабанковской системы. Парабанки всё активнее играют на «рынке» классических банковских услуг, причём обывателю всё сложнее понять, с какого рода финансовым институтом он имеет дело, какие риски может в себе нести и так ли уж выгодно рекламное предложение финансового учреждения. Таким образом, вопрос о финансовой грамотности потребителя и порядочности финансовых учреждений становится всё более актуальнее и актуальнее. Так, достаточно громко о себе на рынке финансовых услуг заявила ФГУП «Почта России».

Конкурентное преимущество ФГУП «Почта России» – в возможности предоставить широкий спектр финансовых услуг в одном месте – отделении почтовой связи. Наряду с развитием почтовых услуг ФГУП «Почта России» активно продвигает свои финансовые сервисы. Они составляют уже около 40% в структуре доходов предприятия, и в последнее время спрос на них демонстрирует устойчивую позитивную динамику. Сегодня на базе сети предприятия можно получить и погасить кредит, оформить страховку, оплатить коммунальные услуги, в том числе услуги сотовой связи, Интернет, а также оформить срочный денежный перевод как за рубеж, так и по России, ФГУП «Почта России» активно пробует свои силы на рынке микрокредитования.

Сама современная банковская система России в свою очередь тоже имеет куда более сложную структуру, чем принятая в классическом понимании двухуровневая банковская система (Рисунок 6).

Следует отметить ряд интересных фактов:

- наличие специфической группы банков с особым статусом в банковской системе - прогосударственные банки. Прогосударственные коммерческие банки - иначе банки с доминирующей долей участия в капитале государства в лице тех или иных государственных органов исполнительной власти. К таким ярким

прогосударственным банкам можно отнести ПАО «Сбербанк», АО «Россельхозбанк», ПАО «ВТБ», ПАО «Российский капитал».

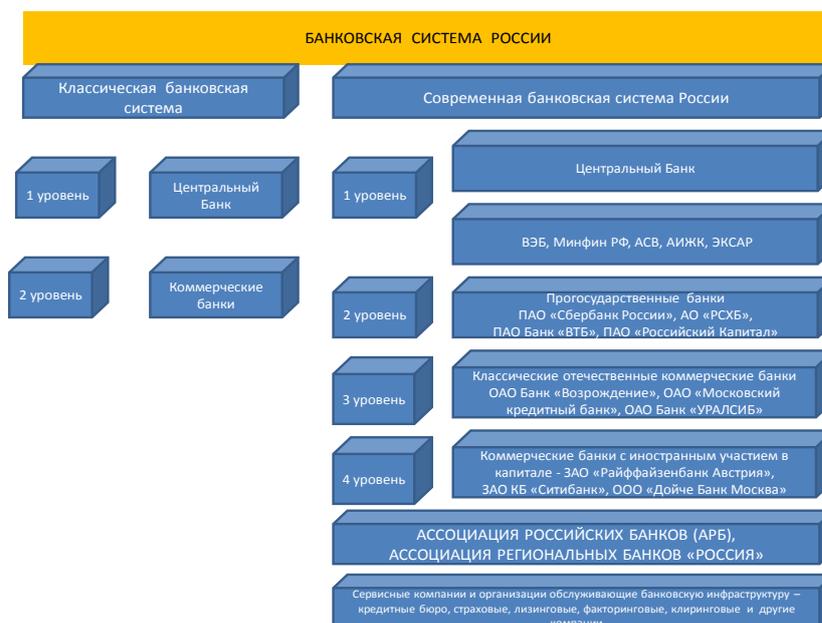


Рисунок 6. Банковская система Российской Федерации
 Источник: составлено автором

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;

- отсутствие ярко выраженной консервативной сберегательной инфраструктурной единицы, задачей которой была бы социальная ориентация и выполнение важнейших государственных финансовых задач, таких как кредитование с элементами субсидирования процентной ставки, оператора национальной платёжной системы или национального оператора по сбору коммунальных платежей в пользу государственных и муниципальных поставщиков товаров и услуг.

В сложившейся ситуации на рынке можно дать рекомендации государственным законодательным и исполнительным органам власти упорядочить свою собственность в финансовой сфере и пересмотреть подходы в её управлении.

Новая банковская система после «мягкого» реформирования и выделения собственного звена почтово-сберегательной системы могла бы выглядеть следующим образом:

- 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 позволяющей получить доступ до услуг финансовой сферы в любом уголке страны всем слоям населения (Рисунок 7).

Таким образом, социально и системно важные финансовые активы необходимо концентрировать в одном едином институте, например под эгидой национальной почтово-сберегательной системы, которая способна замкнуться на внутреннем рынке и осуществлять политику рационального финансового консерватизма, генерацию и управление стабильными внутренними сберегательными фондами.

В новый социально ориентированный кредитный институт должны войти системообразующие банковские и парабанковские активы, способные создать будущий финансовый каркас современной отечественной финансово-кредитной системы, работающей на основе консервативно-сберегательной поведенческой модели, являющейся идеологическим ядром, новой парадигмы государственного регулирования и саморегулирования сектора сбережений на финансовом рынке страны.

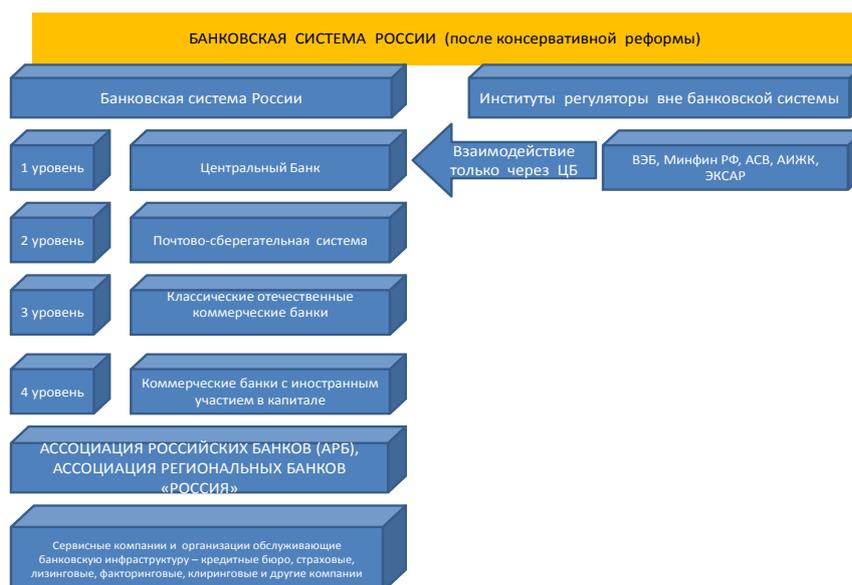


Рисунок 7. Банковская система Российской Федерации (после консервативной реформы)
 Источник: составлено автором

7. Разработан оригинальный алгоритм интегральной оценки, ранжирования и отбора социально важных и значимых для государства и социума банковских институтов, способных сформировать ядро новой сберегательной инфраструктуры на основе комплексной оценки репрезентативного ряда коммерческих банков.

За основу методики отбора взят алгоритм интегральной оценки инфраструктурной и социальной значимости коммерческих банков, предполагаемых к интегрированию в почтово-сберегательную инфраструктуру. Для анализа и детальной оценки рассмотрены следующие показатели по банкам горизонтом в семь лет: балансовые показатели; рыночные показатели; социальные показатели (Агентство «РБК.Рейтинг» и информационный портал «Банкир.ру» за период с 2007 по 2013 год включительно) (Таблица 1).

Таблица 1. Показатели для расчёта интегральной оценки банков

Базовые показатели	Обозначение	Нормированный коэффициент в интегральной оценке (tn)
Балансовые (balance indicators)	Bi	0,35
Рыночные (market indicators)	Mi	0,35
Социальные (social indicators)	Si	0,30

Источник: рассчитано и составлено автором

Интегральная оценка итогового положения в рейтинге банков (итоговая интегральная оценка (Q-qualification)) основана на оценке трёх основных

факторов, учитывающих базовые балансовые показатели (balance indicators) – B_i ; рыночные показатели (market indicators) – M_i ; социальные показатели (social indicators) – S_i . В свою очередь, интегральные оценки данных показателей определяются путём взвешивания нормированных показателей внутри каждой группы (кейса). Балльные оценки нормированных показателей изменяются от 0 до 10, где: 0 – наихудшая оценка (самый низкий балл), 10 – наилучшая оценка (самый высокий балл) (Рисунок 8). Итоговая интегральная оценка (Q-qualification) по банкам рассчитывается по формуле:

$$Q_y = B_i^{норм} \cdot tn_{B_i} + M_i^{норм} \cdot tn_{M_i} + S_i^{норм} \cdot tn_{S_i} \quad (1)$$

где: $y = 1 \dots N$ (N – количество банков); Q_y – интегральная итоговая квалификационная оценка; B_i (норм) – нормированный балансовый показатель банка; M_i (норм) – нормированный рыночный показатель банка; S_i (норм) – нормированный социальный показатель банка; tn (total normalization) – итоговый коэффициент нормирования для каждого кейса.

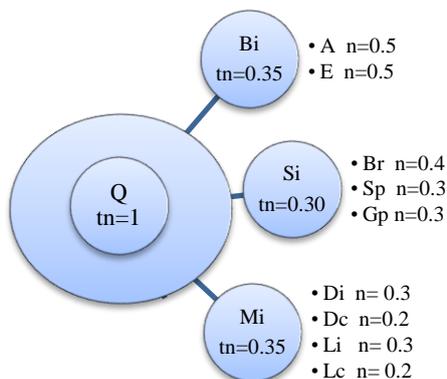


Рисунок 8. Показатели для сводной интегральной оценки коммерческих банков

Источник: рассчитано и составлено автором

На основе интегральных оценок банки были проранжированы по группам (Таблицы 2-3).

Таблица 2. Границы интегральных оценок для оценки и отбора банков

Ранги банков по интегральной оценке	Группы
более 40 баллов	Первая группа
от 31 - 40 баллов	Вторая группа
от 21 - 30 баллов	Третья группа
от 10 - 20 баллов	Четвёртая группа
менее 10 баллов	Пятая группа

Источник: составлено автором

Таблица 3. Итоговая балльная таблица по коммерческим банкам

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
.....

Источник: рассчитано и составлено автором

Из приведённого анализа можно с определённой долей уверенности утверждать, что лидируют два кредитных института, которые следует рассмотреть как потенциальных участников в почтово-сберегательной системе - это ПАО «Сбербанк» и АО «Россельхозбанк».

8. Систематизирован зарубежный опыт функционирования почтовых и почтово-сберегательных систем на примере репрезентативной выборки исследуемых стран, дана комплексная оценка их социально-экономического значения, статуса и роли в экономике, позволяющие формализовать уникальные и успешные мировые практики для их дальнейшей практической реализации в момент формирования обновлённой сберегательной инфраструктуры.

Систематизированы статистические материалы на основе данных годовых отчётов почтовых и почтово-сберегательных систем (Рисунки 9-22), сделаны аналитические заключения.



Рисунок 9. Почтовые услуги
Источник: рассчитано и составлено автором



Рисунок 10. Логистика (транспорт)
Источник: рассчитано и составлено автором



Рисунок 11. Интернет

Источник: рассчитано и составлено автором



Рисунок 12. Финансовые услуги

Источник: рассчитано и составлено автором

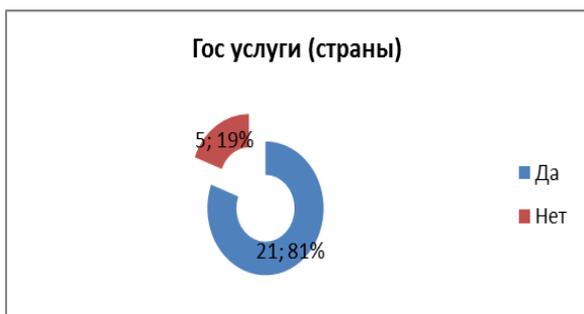


Рисунок 13. Государственные услуги

Источник: рассчитано и составлено автором



Рисунок 14. Почтово-сберегательная система

Источник: рассчитано и составлено автором

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 - это помощь в организации выборной компании или в выдаче документов, удостоверяющих личность гражданина.

Региональные особенности подчёркивают предпочтения в векторе развития и управления почтовыми операторами и отрасли в целом. Почти 60% из анализируемой выборки стран имеют почтово-сберегательную систему (ПСС). 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.

Из репрезентативной выборки можно отметить, что почтовые операторы в своей массе (81%) находятся в 100% собственности государства, а в 96% государство имеет более 50% в структуре собственности почтовых операторов.

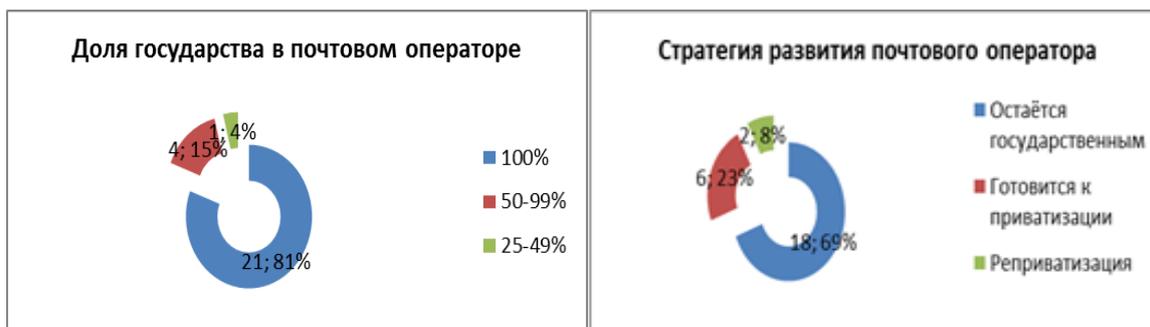


Рисунок 15. Доля государства
Источник: рассчитано и составлено автором

Рисунок 16. Стратегии развития
Источник: рассчитано и составлено автором

И лишь один почтовый оператор является ультра либеральным Deutsche Post AG с долей владения государства в 25%. Однако усиливается тенденция в ряде стран к приватизации почтовых активов – Япония, Норвегия, Болгария. В региональном аспекте можно наблюдать, что Европейский рынок почтовых услуг активно либерализируется, одновременно рынок Южной Америки наоборот реприватизируется. Страны Восточной Европы подверглись захвату рынка почтовых операторов из Центральной Европы. На рынке стран ТС идёт активное создание полноценных почтово-сберегательных систем – Кыргызстан и Россия. Рынок Скандинавии высококонкурентен и высокоинтегрирован, 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 от выхода на рынок финансовых услуг.



Рисунок 17. Специфические услуги
Источник: рассчитано и составлено автором

Рисунок 18. Программы развития
Источник: рассчитано и составлено автором

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 нормативный акт «Directive 2008/6/EC».

Национальные почтовые операторы на постоянной основе имеют стратегические планы развития или модернизации, стараясь их корректировать в зависимости от рыночной конъюнктуры. Наиболее пролонгированные стратегии развития имеют место во Франции, России, Казахстане, Чили, Норвегии, Бельгии.



Рисунок 19. Розничные каналы (детализация) Рисунок 20. Розничные каналы финансовых услуг
 Источник: рассчитано и составлено автором Источник: рассчитано и составлено автором



Рисунок 21. Численность персонала
 Источник: рассчитано и составлено автором

По численности персонала в анализируемой выборке 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 близки по своему функционалу. Во всех странах почтовые операторы ставят своей задачей, с помощью розничной сети предоставить доступ к почтовым и финансовым услугам широким слоям населения, в Южной Америке это ещё и доступ к избирательному праву. В ряде стран тарифы на услуги почтового оператора регулируются государством – Китай, Бельгия, Аргентина, Чили, Бразилия.

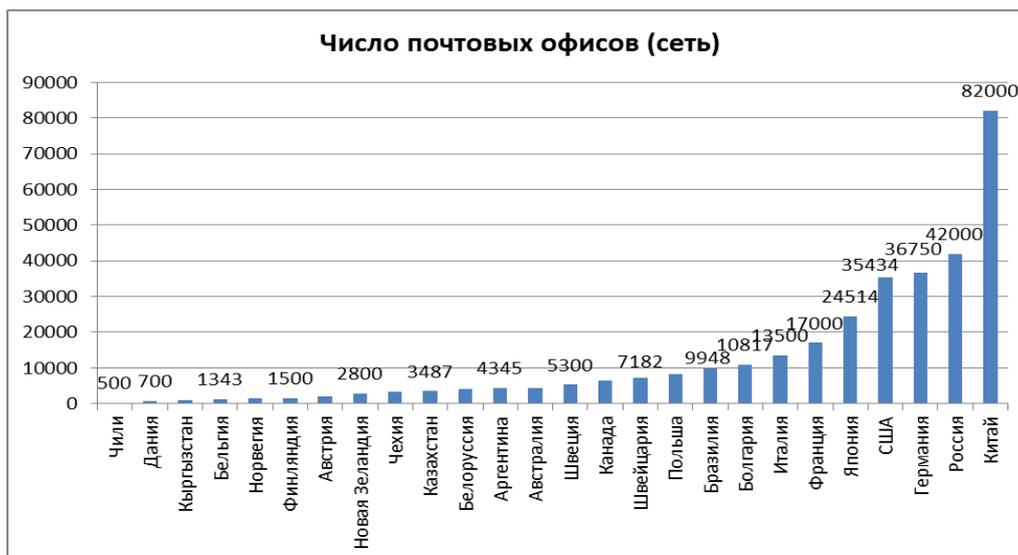


Рисунок 22. Число почтовых офисов
 Источник: рассчитано и составлено автором

По числу почтовых офисов также лидирует Китайская Народная Республика 82 тысячи, а на втором месте Российская Федерация 42 тысячи точек доступа до почтовых услуг, тройку самых больших сетей замыкает Германия почти 37 тысяч единиц.

9. Выявлены основные проблемы и факторы, институционального, финансового и функционального характера, негативно влияющие на возможность развития почтово-сберегательных услуг в России.

ФГУП «Почта России» – одно из самых сложных и интересных российских предприятий. Это традиционный представитель отрасли, системообразующее предприятие, посредством которого государство реализует свою политику в области обеспечения информационного и экономического единства страны. 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 будут реализованы в краткосрочной перспективе, – это сокращение аппарата управления, централизация казначейских и учётных функций, поиск новых рынков и услуг. Все 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 ближайшей перспективы для ФГУП «Почта России» является развитие финансового направления. Почтовый оператор открыт для сотрудничества с финансовыми институтами и уже сегодня на базе сети 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. Однако непосредственно ФГУП «Почта России» не принимает вклады и не выдаёт кредиты из-за отсутствия этих операций в почтовой лицензии, оказание банковских услуг идёт при взаимодействии с банками-партнёрами, такими как ПАО АКБ «Связь-банк» и ПАО Московский муниципальный банк – «Банк Москвы». В то же время «Deutsche Postbank» предлагает клиентам широкую линейку продуктов, в которую входят расчётные услуги, услуги по привлечению средств во вклады, финансовые продукты, связанные с обслуживанием малого и среднего бизнеса, заключение договоров страхования и другие.

В диссертации выявлены и проанализированы три попытки реформирования финансового направления ФГУП «Почта России», все они потерпели фиаско либо из-за отсутствия денег на реализацию столь масштабного проекта, либо из-за отсутствия необходимых профессиональных операционных и организационных компетенций у участников, либо из-за отсутствия понимания, какова должна быть институциональная структура нового финансового учреждения:

- первая попытка, создание Почтового банка на базе ПАО АКБ «Связь банк»;
- вторая попытка, открытый тендер с коммерческими банками претендентами;
- третья попытка, самостоятельный тендер ФГУП «Почта России» на покупку кредитного учреждения.

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) на аренду инфраструктуры ФГУП «Почта России» под брендом ПАО «Почта-Банк».

10. Предложена авторская концепция формирования и развития отечественной национально ориентированной сберегательной

инфраструктуры банковской системы, её функционально-организационная структура, сформулированы просветительско-фундаментальные основы, даны рекомендации по созданию эффективной модели надзора и нормативно-правового регулирования.

Впервые в диссертации осуществлён всесторонний, целостный подход к концепции создания, основам функционирования и вектору развития крупнейшего не сырьевого инфраструктурного сетевого проекта на основе синергии банковского и почтового сегментов экономики.

В рамках концепции почтово-сберегательной системы в диссертации сформулированы её идеологические просветительско-фундаментальные основы, обозначены цель, задачи и основные функции.

Основной целью формирования консервативной почтово-сберегательной системы должно быть формирование внутреннего рынка доступных почтово-коммуникационных и сберегательных услуг на основе социально ответственной инфраструктурной системы, гарантирующей вкладчикам и участникам ответственность, стабильность и надёжность.

Основные задачи, которые должна 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 системы; создание дополнительных рабочих мест в регионах, а также воспитание социально ответственного слоя почтово-банковских служащих.

Основными функциями, возлагаемыми на почтово-сберегательную систему, должны стать функции 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.

В рамках концепции формирования инфраструктурного проекта «Национальная почтово-сберегательная система Российской Федерации» разработана функциональная организационная структура (Рисунок 23).

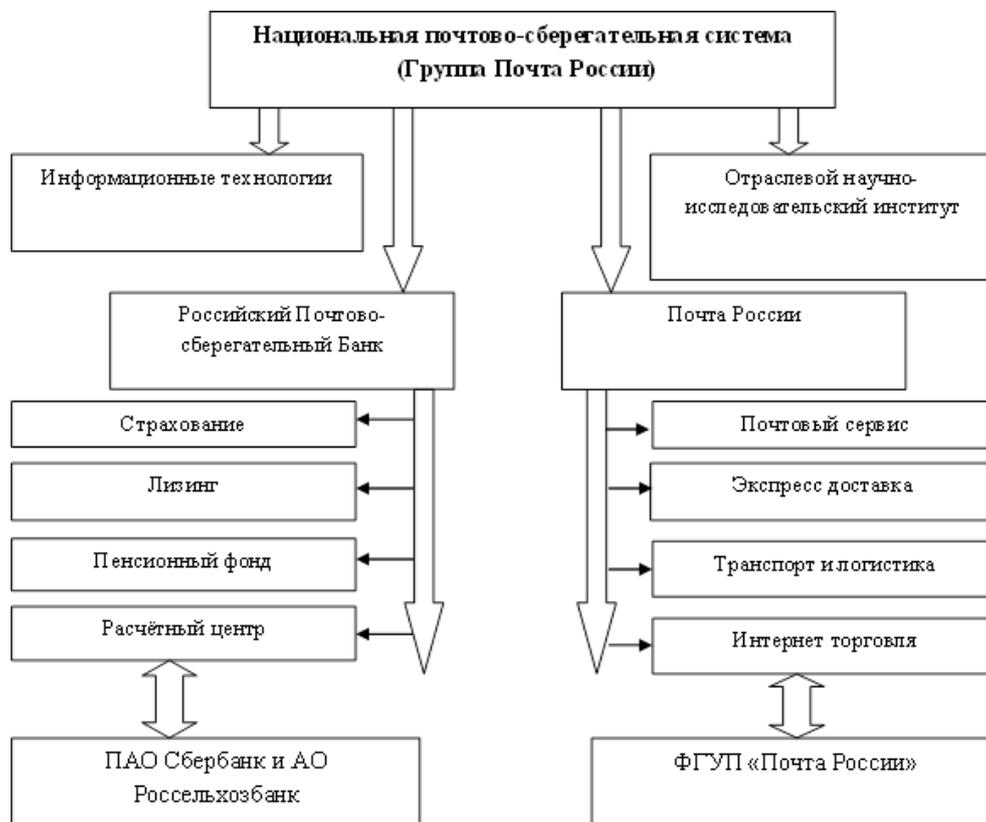


Рисунок 23. Организационная структура почтово-сберегательной системы
Источник: составлено автором

Просветительно-фундаментальными основами развития почтово-сберегательной системы могли бы стать 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 самой почтово-сберегательной системы.

Даны рекомендации по усовершенствованию законодательной базы в сфере почтово-сберегательных услуг. В Российской Федерации сегодня в почтовой

сфере 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).

Федеральный закон №176-ФЗ «О почтовой связи» устанавливает правовые, организационные, экономические и финансовые основы деятельности в области почтовой связи в Российской Федерации, а Федеральный закон №126-ФЗ «О связи» регулирует отношения, связанные с созданием и эксплуатацией всех сетей и сооружений связи, использованием радиочастотного спектра, оказанием услуг электросвязи и почтовой связи на территории Российской Федерации и на территориях, находящихся под юрисдикцией Российской Федерации. Официальным регулятором национального почтового оператора является государство в лице Министерства связи и массовых коммуникаций Российской Федерации.

Данное законодательство отражает существующее положение дел и не располагает нормами правового регулирования для такой мегаструктуры, как «Национальная почтово-сберегательная система Российской Федерации». Для полного отражения сути и функционала почтово-сберегательной системы следует внести ряд законодательных инициатив: закон о «Национальной почтово-сберегательной системе РФ», закон о «Национальных сбережениях и денежных фондах накоплений», закон о «Сберегательных финансовых инструментах и порядке работы с ними».

В рамках концепции даны предложения и рекомендации по формированию эффективной модели надзора и регулирования «Национальной почтово-сберегательной системы Российской Федерации», её составных структурных элементов, их задач и функциональной нагрузки. Надзор и регулирование, являясь неотъемлемыми элементами государственного управления, представляют собой важнейшие сферы верхнего (управляющего) уровня

окружающей среды, устанавливают границы и правила деятельности компании, осуществляют нормативно-правовое регулирование (Рисунок 24).

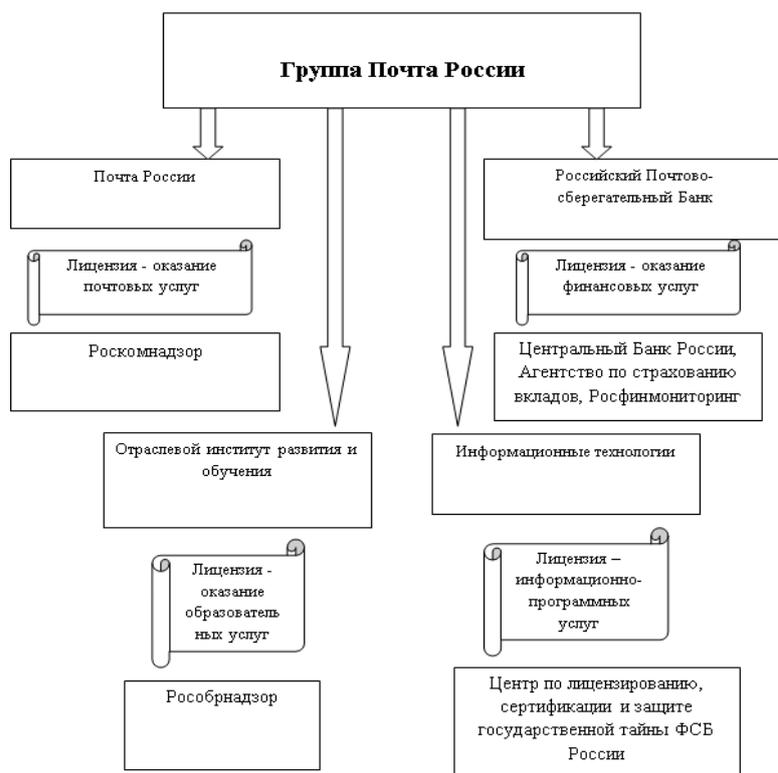


Рисунок 24. Надзор и регулирование почтово-сберегательной системы
Источник: составлено автором

Надзор и регулирование такой социально важной инфраструктурной единицы как почтово-сберегательная система многогранен и многосторонен. Регулирование деятельности почтово-сберегательной системы одним регулятором крайне затруднительно в силу широты её деятельности.

Поэтому мониторинг и регулирование хозяйственной, финансовой и социальной деятельности почтово-сберегательной системы следует осуществлять посредством профильных компетенций и ряда государственных регуляторов.

Лучшие зарубежные практики, которые могут быть полезны и применимы в работе российской почтово-сберегательной системы, в частности:

- социализации: уникальный опыт Японии с услугой «забота» для пожилых людей, огромный опыт Китая в части использования национального почтового оператора как канала пропаганды, объединения и формирования целостности нации;

– качества и оригинальности оказываемых услуг: практические навыки Германии в части высоких стандартов качества обслуживания и педантичность исполнения поручений заказчиков, Чехии в части реализации оригинальности услуг единого окна, например возможности в офисах почтового оператора нотариально заверить документы, получить выписку из кадастра недвижимости, торгового реестра или справки о судимости;

– финансов: огромный опыт ряда стран в части интегрированности дочерних почтово-сберегательных банков - Польша, Япония, Китай, Франция, Германия;

– государственного управления, целеполагания и законодательства: почтовый оператор Китая берет на себя обязательства обеспечения универсальными почтовыми услугами по прямому поручению правительства Китая, является системообразующим капитальным активом, уполномоченным высшим органом управления Государственным Советом Китая;

– эффективности сетевого управления: высоко интегрированный рынок почтовых услуг скандинавской модели управления показал себя в управлении сетью с наилучшей стороны - Швеция, Норвегия, Финляндия, Дания;

– программы модернизации и развития: в части глубины временного горизонта отличились Япония и Китай, в части выборки стратегии и ясности постановки целей развития следует рассмотреть опыт Австрии.

В *заключении* сформулированы результаты проведённого исследования, даны рекомендации по их внедрению.

Основные результаты диссертационного исследования отражены в следующих публикациях автора:

Издания, рекомендованные ВАК

1.Маганов В.В. Инновационная инфраструктура неолиберальной экономики // Банковские услуги. 2012 год. №1. - 0,7 п.л.

2.Маганов В.В. Создание почтово-сберегательной системы // Вестник РЭУ. 2012 год. №2. - 0,8 п.л.

3.Маганов В.В. Постиндустриальная неолиберальная доступность кредита // Финансы и Кредит. 2012 год. №15. - 1,2 п.л.

4.Маганов В.В. Мировые финансовые кризисы как следствие пренебрежения сберегательной функцией денег // Финансы и Кредит. 2013. №14. - 0,7 п.л.

5.Маганов В.В. Инновационные и консервативные кредитно-финансовые институты Российской Федерации, их институциональный статус и задачи // Вестник РАЕН (Санкт-Петербург). 2013. №3. - 0,5 п.л.

6.Маганов В.В. Надзор и регулирование сберегательной сферы финансов // Вестник РАЕН (Санкт-Петербург). 2013. №4. - 0,5 п.л.

7.Маганов В.В. Новая парадигма развития финансового сектора экономики // Вестник РАЕН (Санкт-Петербург). 2013. №4. - 0,5 п.л.

8.Маганов В.В. Социализация современного банковского дела с помощью сберегательных технологий // Вестник РАЕН (Санкт-Петербург). 2014. №2. - 0,7 п.л.

9.Маганов В.В. Сравнительный анализ почтовых операторов и почтово-сберегательных систем стран Восточной Европы и Российской Федерации // Вестник РАЕН (Санкт-Петербург). 2014. №3. - 0,5 п.л.

10.Маганов В.В. Формирование модели национальной почтово-сберегательной системы Российской Федерации // Вестник РАЕН (Санкт-Петербург). 2014. №4. - 0,8 п.л.

11.Маганов В.В. Политика и структура сберегательного консерватизма социально ориентированного кредитного института // Научное обозрение. 2014. №6. - 0,6 п.л.

12.Маганов В.В. Корреляционный анализ зависимости банковского кредита, сбережений и динамики валового внутреннего продукта // Научное обозрение. 2014. №8. - 0,6 п.л.

13.Маганов В.В. Алгоритм интегральной оценки и отбора социально значимых коммерческих банков при формировании национальной почтово-

сберегательной системы Российской Федерации // Научное обозрение. 2014. №8. - 0,9 п.л.

14.Маганов В.В. Цели и задачи формирования консервативно-сберегательной поведенческой модели социума // Правовые и экономические исследования. 2013. №4. - 0,5 п.л.

15.Маганов В.В. ФГУП «Почта России» как парабанковское звено в создании консервативно-сберегательной институциональной инфраструктуры // Правовые и экономические исследования. 2014. №3. - 0,5 п.л.

16.Маганов В.В. Сравнительный анализ почтовых операторов и почтово-сберегательных систем стран Западной Европы и Российской Федерации // Правовые и экономические исследования. 2014. №4. - 0,7 п.л.

17.Маганов В.В. Краткий анализ возможных вариантов инфраструктурного развития таких крупных социально значимых проектов как почтово-сберегательная система России // Бухгалтерский учёт и анализ. Республика Беларусь, Минск. 2017. №4. – 0,5 п.л.

18.Маганов В.В. Симультанное создание и развитие почтово-сберегательных систем в рамках союзного государства Республики Беларусь и Российской Федерации. // Экономика и банки. Республика Беларусь, Пинск. 2017. №1. – 0,7 п.л.

19.Маганов В.В. Ретроспективный анализ возможных вариантов экспансии на рынке финансовых услуг национального почтового оператора России // Бухгалтерский учёт и анализ. Республика Беларусь, Минск. 2017. №5. – 0,4 п.л.

Другие издания

1.Маганов В.В., Русанов Ю.Ю. Особенности банковского менеджмента сберегательной сферы финансов // издательский дом «Буки Веди». 2013. – 18,3/10 п.л.

2.Маганов В.В. Современная сберегательная парадигма на рынке неолиберальных финансов // издательский дом «Буки Веди». 2014. - 18,8 п.л.

3.Маганов В.В., Русанов Ю.Ю., Русанова О.М., Бадалов Л.А. Банковский менеджмент // издательство «Магистр» ИНФРА-М. 2015 год. – 30/4,7 п.л.

4.Маганов В.В. Формирование и развитие сберегательной инфраструктуры банковской системы в Российской Федерации // издательство ПРИНТ-ПРО. 2015. - 33 п.л.

5.Маганов В.В. Реализация сберегательной функции денег как ключевого фактора финансовой устойчивости, независимости и национальной безопасности Российской Федерации в период глобализации рынков капиталов // Наука и практика. 2013. №1. - 1,2 п.л.

6.Маганов В.В. Мотивированная кредитная и инвестиционная экспансии на основе сберегательной функции денег. Основы культуры сбережений // Финансовый рынок и финансовая политика. 2012. № 03-04. - 1,3 п.л.

7.Маганов В.В. Развитие финансово-кредитного сектора экономики современной России в условиях глобализации // IX Международная межвузовская научно-практическая конференция «Виттевские чтения – 2008». Москва: ЧОУ ВПО «Московский банковский институт», 2008. - 0,2 п.л.

8.Маганов В.В. Источники финансового фондирования инновационного развития экономики Российской Федерации // III Международная научно-практическая конференция «Современная экономика: концепции и модели инновационного развития». Москва: ФГБОУ ВПО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова», 2011. - 0,5 п.л.

9.Маганов В.В. Кредитная культура – новый формат отношений кредитора и заёмщика // Первая международная межвузовская конференция памяти известного учёного профессора Р.В. Корнеевой. Москва: ФГБОУ ВПО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова», 2012. - 0,5 п.л.

10.Маганов В.В. Социализация банковской деятельности: сбережения населения – основа банковского бизнеса // Вторая международная межвузовская конференция памяти известного учёного профессора Р.В.

Корнеевой. Москва: ФГБОУ ВПО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова», 2013. - 0,8 п.л.

11.Маганов В.В. Новая парадигма государственного регулирования и саморегулирования сектора сбережений в системе финансового рынка // XXVII Международные Плехановские чтения. Москва: ФГБОУ ВПО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова», 2014. - 0,2 п.л.

12.Маганов В.В. Национальные сбережения как парадигма финансового протекционизма // Международная научно-практическая конференция «Перспективы развития экономики и менеджмента». Челябинск, 2014 год. - 0,5 п.л.

13.Маганов В.В. Элементы банковской политики социально ориентированного кредитного института // Международная научно-практическая конференция «Экономика и менеджмент: от теории к практике». Ростов-на-Дону, 2014. - 0,6 п.л.

14.Маганов В.В. Сравнительный анализ почтовых операторов и почтово-сберегательных систем стран участниц таможенного союза // Международная научно-практическая конференция «Современный взгляд на проблемы экономики и менеджмента». Уфа, 2014. - 0,9 п.л.

15.Маганов В.В. Сравнительный анализ почтовых операторов и почтово-сберегательных систем стран участниц АТЭС // Международная научно-практическая конференция «Экономика, финансы и менеджмент: тенденции и перспективы развития». Волгоград, 2014. - 0,5 п.л.

16.Маганов В.В. Сравнительный анализ почтовых операторов и почтово-сберегательных систем стран Южной Америки и Российской Федерации // Международная научно-практическая конференция «О некоторых вопросах и проблемах экономики и менеджмента». Красноярск, 2014. - 0,8 п.л.

МАГАНОВ ВИТАЛИЙ ВЛАДИМИРОВИЧ

Формирование и развитие сберегательной инфраструктуры банковской системы в Российской Федерации

В диссертации исследован опыт формирования и развития сберегательной инфраструктуры на примере почтовых и почтово-сберегательных систем ряда стран. Выявлены тенденции, присущие развитию институциональной регулятивной инфраструктуры современного финансового рынка Российской Федерации, сформулированы собственные предложения по «мягкой» банковской реформе и формированию национальной сберегательной инфраструктуры. Даны основные характеристики современному процессу слияния функций банковских и парабанковских организаций, а также исследованы возможные модели синергии почтовых и банковских структур, дана оценка их социально-экономического вклада в развитие региональных экономик и банковских систем в частности. Предложена концепция создания на основе ПАО «Сбербанк», АО «Россельхозбанк» и ФГУП «Почта России» обновлённой сберегательной инфраструктуры под названием «Национальная почтово-сберегательная система Российской Федерации».

MAGANOV VITALY VLADIMIROVICH

Formation and development of savings infrastructure of a banking system in the Russian Federation

In the thesis experience of formation and development of savings infrastructure on the example of the post and post and savings systems of a number of the countries is investigated. The tendencies inherent in development of institutional regulatory infrastructure of the modern financial market of the Russian Federation are revealed own offers on «soft» bank reform and formation of national savings infrastructure are formulated. The main characteristics are given to modern process of merge of functions of the bank and parabank organizations and also possible models of synergy of post and bank structures are investigated, an assessment of their social and economic contribution to development of regional economies and banking systems in particular is given. The concept of creation on the basis of Sberbank is offered, to Russian Agricultural Bank and Russian Post of the updated savings infrastructure under the «National Post and Savings System of the Russian Federation» brand.