



Научная статья

УДК 336.71

<https://doi.org/10.24412/2073-0454-2024-5-212-217>

EDN: <https://elibrary.ru/smvqqg>

ИПОН: 2003-0059-5/24-167

MOSURED: 77/27-003-2024-05-366

Особенности обеспечения финансовой безопасности Российской Федерации в современных условиях

Артем Витальевич Иванов

Московский университет МВД России имени В.Я. Кикотя, Москва, Россия, ivanof91@mail.ru

Аннотация. Представлено своеобразие отношений, составляющих содержание финансов как экономической категории, которое заключается в том, что они выражают реально существующие в обществе производственные отношения, имеющие объективный характер и всегда имеют денежную форму выражения. В условиях кризиса значительно усиливается значение государства в обеспечении стабильности финансовой системы страны, а также в создании предпосылок для эффективной работы финансовых рынков и институтов.

Ключевые слова: финансовая безопасность, банковская система, финансовая политика, банковский кризис, инфляция

Для цитирования: Иванов А. В. Особенности обеспечения финансовой безопасности Российской Федерации в современных условиях // Вестник Московского университета МВД России. 2024. № 5. С. 212–217. <https://doi.org/10.24412/2073-0454-2024-5-212-217>. EDN: SMVQQG.

Original article

Peculiarities of ensuring financial security of the Russian Federation in modern conditions

Artem V. Ivanov

Moscow University of the Ministry of Internal Affairs of Russia named after V.Ya. Kikot', Moscow, Russia, ivanof91@mail.ru

Abstract. Presented the peculiarity of the relations that make up the content of finance as an economic category, which consists in the fact that they express really existing in society production relations that have an objective nature and always have a monetary form of expression. In the conditions of the crisis, the importance of the state in ensuring the stability of the financial system of the country, as well as in creating prerequisites for the effective operation of financial markets and institutions is significantly increased.

Keywords: financial security, banking system, financial policy, banking crisis, inflation

For citation: Ivanov A. V. Peculiarities of ensuring financial security of the Russian Federation in modern conditions. Bulletin of the Moscow University of the Ministry of Internal Affairs of Russia. 2024;(5):212–217. (In Russ.). <https://doi.org/10.24412/2073-0454-2024-5-212-217>. EDN: SMVQQG.

Финансовая система государства — это «форма организации денежных отношений между национальными субъектами, связанными с распределением и перераспределением совокупного общественного продукта» [2, с. 54]. Финансовая система включает конкретные формы и методы взаимосвязей между государством, предприятиями, домашними хозяйствами, отраслями экономики, регионами страны.

В целом, финансам органично присущи следующие черты [3, с. 49].

Во-первых, наличие денежной формы, которая выделяет эти отношения на фоне натуральных, где деньги не используются.

Во-вторых, распределительный характер отдельных отношений, подразумевающий отсутствие эквивалентного обмена, как это имеет место при купле-продаже товаров.

В-третьих, перераспределение национального дохода с использованием определенных денежных фондов, что отличает его от ценового распределения, не предполагающего наличие таких фондов.

С точки зрения проблемы существования и необходимости снижения системных рисков в национальной экономике нужно отметить, что денежно-кредитное регулирование и денежно-кредитная политика представляют собой разные экономические

© Иванов А. В., 2024



категории. Денежно-кредитное регулирование является элементом системы государственного управления экономикой и представляет собой совокупность мероприятий, проводимых центральным банком. В то же время, денежно-кредитная политика — это государственная стратегия, направленная на изменение параметров денежно-кредитной системы с целью влияния на макроэкономические процессы, такие как инфляция или экономический рост. При этом реализация целей денежно-кредитной политики осуществляется через механизмы денежно-кредитного регулирования.

Среди ключевых вопросов денежно-кредитного регулирования, рассматриваемых в экономической литературе, особое внимание уделяется выбору между следованием установленным правилам и предоставлением центральному банку свободы действий, а также соотношению целей и инструментов монетарной политики. Для достижения промежуточных целей центральный банк применяет традиционный набор инструментов, включающий операции на открытом рынке (покупка и продажа активов, таких как иностранная валюта, государственные облигации и векселя министерства финансов), установление резервных требований (нормативы обязательных резервов для кредитных организаций), а также контроль процентных ставок (учетной ставки, ставок по депозитам, операциям РЕПО и другим видам кредитования). Используя процентные ставки в рамках комплекса инструментов денежно-кредитной политики, центральный банк регулирует уровень ликвидности банковской системы в зависимости от текущей экономической ситуации.

Центральный банк применяет свои инструменты таким образом, чтобы контролировать изменения промежуточных целевых показателей. Наблюдая за динамикой этих показателей, можно определить направление проводимой денежно-кредитной политики. Однако, поскольку основная цель денежно-кредитной политики заключается в достижении определенных результатов, таких как уровень инфляции, объем выпуска и уровень безработицы, управление промежуточными показателями является лишь средством для достижения этих конечных целей. Поэтому значения промежуточных целевых показателей должны устанавливаться таким образом, чтобы способствовать поддержанию конечных показателей на заданном уровне.

В российской банковской системе Центральный банк выступает основным институтом, осуществляющим общее регулирование деятельности коммерческих банков в рамках единой денежно-кредитной системы страны. Его задача заключается в приведении их работы в соответствие с общей экономической стратегией. Центральный банк играет ключевую роль в реализации государственной денежно-кредитной политики, преимущественно применяя экономические методы управления, прибегая к административным мерам лишь в исключительных случаях.

Теперь рассмотрим понятие системного банковского кризиса. Системный банковский кризис — это «состояние корпоративного и финансового секторов страны, испытывающих большое количество взаимных неплатежей, когда финансовые учреждения и нефинансовые корпорации стоят перед большими трудностями, в том числе, в выполнении контрактных обязательств» [1, с. 102]. В результате невыплаты ссуд приобретают массовый, волнообразный характер, что приводит к исчерпанию капитала банковской системы. Данная ситуация может сопровождаться резким снижением цен на активы (прежде всего, акции и недвижимое имущество), увеличением реальных процентных ставок, замедлением движения капитала между секторами экономики.

Кроме системного, можно выделить следующие формы проявления банковских кризисов:

- ♦ частичный или локальный кризис, охватывающий либо отдельные секторы банковской системы, либо отдельные регионы внутри страны;
- ♦ латентный кризис, представляющий собой ситуацию, когда значительная часть банковских институтов (преимущественно банков среднего уровня) оказывается слабо адаптированной к конкретной экономической ситуации и требованиям клиентов, однако продолжает функционирование с заведомо высокими рисковыми ожиданиями (в международной банковской практике такая ситуация расценивается как *bank distress* — «банковское истощение»);
- ♦ открытая форма кризиса, когда большинство банков (среднего и крупного уровня) прекращает платежи по вкладам. Примером такой формы кризиса является волна банкротств банков, которым перед Великой депрессией предшествовали массовые изъятия вкладов клиентами (так называемые «*bank runs*»). Стоит отметить, что в международной практике термин «банковский кризис» чаще всего ис-



пользуется именно для обозначения открытых форм кризисных явлений.

Далее, международный (глобальный) банковский кризис можно определить, как ситуацию, когда расстройство, возникнув в отдельной стране либо группе стран, в силу международной интеграции вызывает кризисные явления в других странах.

Причины кризисов банков и банковских систем следует классифицировать по различным основаниям. Так, основными фундаментальными макроэкономическими причинами (факторами) банковских кризисов являются:

- ♦ инфляция, влияющая на банковский сектор через изменение процентных ставок по кредитам, депозитам и вкладам;
- ♦ снижение реальной мотивации к сбережениям и сокращение объема депозитной базы;
- ♦ утечка национального капитала за границу;
- ♦ усиление несбалансированности и диспропорций между активными и пассивными операциями банков;
- ♦ резкое ухудшение состояния национальной экономики, связанное со спадом производства, неконтролируемым и экономически необоснованным ростом цен и процентных ставок по ссудам и, как следствие, ухудшением платежеспособности и кредитоспособности заемщиков банков;
- ♦ неравномерные колебания цен на основные и неосновные товары, финансовые активы и пр., что служит основным фактором нарастания экономической нестабильности и рисков в банковской деятельности;
- ♦ некоторые последствия стабилизационной политики и резкого пересмотра экономического курса правительства страны;
- ♦ внешнеполитические факторы;
- ♦ рыночные реформы и т. д.

Банковским кризисам, как правило, предшествует этап стремительного роста кредитования, вызванный финансовой либерализацией или внедрением новых финансовых инструментов. Этот период зачастую сопровождается формированием спекулятивных «пузырей», особенно на рынках недвижимости и строительства. Кроме того, кризисы чаще всего возникают в странах, которые в предкризисный период сталкиваются с существенным притоком капитала. В ходе кризиса происходит схлопывание спекулятивных пузырей, резкая девальвация национальной валюты, со-

кращение реального ВВП и снижение объема кредитования относительно уровня ВВП.

Активные операции банка отличаются разнообразием как по своему экономическому содержанию, так и по уровню доходности и качеству. Некоторые из них являются обязательными для обеспечения устойчивой работы банка, хотя и не приносят прибыли. В то же время, другие направления размещения средств могут быть более прибыльными, но сопряжены с повышенными рисками.

Если сравнивать структуру активов коммерческих банков разных стран, то можно отметить ряд статей, преобладающих во всех банках; такими статьями в банках представленных стран, прежде всего, являются вложения в денежные средства. Наименьшее распространение во всех странах получили операции с векселями.

При наличии некоторых общих черт в структуре активов в представленных странах следует выделить и существенные отличия. Эти отличия зависят, в первую очередь, от специфических особенностей законодательства стран, способного ограничить или стимулировать определенные виды деятельности кредитных институтов, а также влиять на другие параметры банковской системы.

Среди причин кризисов выделяют следующие: инфляция, общее снижение реальных стимулов к сбережениям и сужение депозитной базы; «бегство» национальных капиталов за границу; нарастание деструктурированности и диспропорциональности активных и пассивных операций финансовых институтов; резкое ухудшение состояния национальной экономики, некоторые последствия стабилизационной политики и резкого пересмотра экономического курса правительства, внешнеполитические факторы и т. д.

Существуют различные причины, по которым активы банка перестают выполнять свои функции и переходят в разряд некачественных, недействительных активов. Множество факторов, внешних — потеря платежеспособности контрагента, изменение правовых условий, спекулятивные риски, и внутренних — непродуманная кредитная политика банка (принятие неоправданных кредитных рисков, концентрированное кредитование), могут вызвать увеличение объема недействительных активов.

Недействительные активы — это «долг, образовавшийся в результате неисполнения обязательств перед банками» [4, с. 129]. Недействительные активы



включают в себя проблемные кредиты и другие активы, не приносящие доход.

В связи с тем, что кредитование является основным и наиболее рискованным видом активных операций коммерческих банков, основную долю недействительных активов составляют недействительные кредиты. Недействительным кредитом считается кредитный продукт, по которому имеются существенные нарушения сроков исполнения обязательств перед банком, существенное ухудшение финансового состояния должника, существенное ухудшение качества или утрата обеспечения. Проблемные кредиты — дебиторская задолженность, обеспеченная и необеспеченная залогом, по которой просрочка основного долга и процентов составляет, по крайней мере, 180 дней.

В мировой практике используются различные критерии отнесения активов к категории недействительных, и, как уже было отмечено, коммерческие банки вправе самостоятельно определять правила классификации, соблюдая при этом стандарты, установленные надзорными органами. В качестве главных критериев классификации недействительных активов выступают сроки и объемы неисполнения обязательств перед банком, в соответствии с этими критериями недействительные активы классифицируются на группы: нестандартные, сомнительные и убыточные. Очевидно, что в случае банковского кризиса недействительные активы, классифицированные как нестандартные и сомнительные, могут перейти в группу убыточных, и, таким образом, представляют собой угрозу вероятных потерь в той же степени, что и убыточные.

С точки зрения экономики в целом, любые негативные тенденции в реальном секторе способствуют увеличению объема некачественных активов в банковском секторе. Рост недействительных активов способен вызвать еще большее усиление кризисных тенденций в экономике. Происходит цепная реакция, и устранение недействительных активов становится важной проблемой не только для отдельного банка и банковской системы, но и экономики в целом, т. е. возникает системный финансовый кризис.

Задача преодоления кризисных явлений в Российской Федерации в долгосрочном периоде не может быть решена в отрыве от всего комплекса проблем финансового регулирования экономики. Но в условиях, когда Банк России вынужден преследовать

несвойственную ему цель поддержания конкурентоспособности отечественной продукции, часть прироста денежной массы оказывается источником инфляционного давления.

Факторы, воздействующие на совокупный спрос, на цены производственных ресурсов и инфляционные ожидания, увеличивают спрос на деньги. Если повышение спроса на деньги не будет подкреплено соответствующим ростом денежного предложения, неизбежен спад — сокращение выпуска и рост безработицы — явления, которым меры денежно-кредитного регулирования должны противодействовать. Тем не менее, не только монетарные факторы инфляции могут явиться причинами устойчивого роста цен в долгосрочном периоде: они лишь демонстрируют направление изменения относительных цен, продолжительное воздействие которого на общий индекс цен без роста денежной массы невозможно.

Финансовая политика, проводившаяся в целях сокращения негативных последствий кризиса ликвидности, в целом оценивается как эффективная. С началом кризиса были снижены нормативы обязательных резервов, расширен список ценных бумаг, под залог которых банки могли брать кредиты в Центральном банке, организована система выдачи беззалоговых кредитов.

Ставка рефинансирования снижается синхронно с замедлением инфляции. В условиях кризиса ужесточение денежной политики не кажется приемлемой мерой. При инфляции в 10–12 % ставка по кредитам может достигать и до 25–30 %; снижение инфляционной составляющей было бы большим шагом в оживлении экономики. Но, как показывает мировой опыт борьбы с инфляцией, в условиях, в которых функционирует российская экономика, быстро снизить ее невозможно, особенно, при кризисе. Поэтому, наряду с действиями, направленными на снижение инфляции, также необходимо принимать и другие меры, которые в дальнейшем также будут способствовать снижению процентной ставки по кредитам и усилению экономической активности.

Девальвация практически не скажется на уровне экономической активности, если импортозамещения не произошло. Во-первых, значительная часть сокращения закупок товаров за границей обусловлена снижением спроса. А, во-вторых, в условиях общей неопределенности, в связи с мировым кризисом и недоступностью банковских кредитов, возможности для



расширения производства на многих предприятиях крайне ограничены. Тем не менее, как и любой внешний шок, увеличение курса доллара отражается на ценах. При этом вырастают в цене не только импортные товары: отечественные производители схожей продукции также поднимают свои цены.

В настоящее время обсуждаются потенциальные возможности новой девальвации. В условиях относительной стабильности цены на нефть ее вероятность довольно низка. Во-первых, чтобы девальвировать рубль, нужно придерживаться политики фиксированного курса. Последние несколько месяцев Центральный банк практически не вмешивается в работу валютного рынка, по сути, отпустив рубль в свободное плавание. Подтверждением тому — неизменность валютных резервов Банка России. Поэтому в текущей ситуации девальвировать рубль — это значит зафиксировать его на уровне ниже рыночного. Кроме того, девальвация в современных условиях будет означать лишь перераспределение средств от потребителей к экспортерам.

В условиях кризиса, плавающего курса рубля и необходимости поддержания уровня ликвидности в экономике, единственным направлением политики, способным снизить инфляцию, остается стимулирование предложения.

Ускорение роста ВВП зависит от двух основных факторов: во-первых, от институционального укрепления правового государства, во-вторых — от макроэкономической стабильности. Снижение инфляции является важнейшим направлением финансового регулирования экономики, поскольку только при низком уровне инфляции возможно перспективное планирование и привлечение недорогих ресурсов для долгосрочных инвестиций.

Развитие финансовой системы является важным условием для повышения доступности инвестиций. Ключевыми направлениями в этом процессе должны стать усиление позиций национальной банковской системы и страхового рынка. Опыт мировых финансовых кризисов подчеркивает необходимость укрепления ресурсной базы отечественной финансовой системы. Достижение этих целей возможно лишь при внедрении новых механизмов размещения пенсионных накоплений и средств суверенных фондов в рамках российской финансовой системы.

При оценке вероятности банковского кризиса одним из главных индикаторов должны стать показа-

тели ликвидности. Основными показателями уровня ликвидности в банковской системе являются объемы межбанковских кредитов, а также динамика и колебания процентных ставок по данным кредитам. Одним из инструментов поддержания ликвидности на межбанковском рынке является расширение объема государственных облигаций. Финансовая система в российской экономике обеспечивается рядом факторов и условий; решающим из них является стратегически и организационно эффективно построенное управление финансами во всех сферах и на всех уровнях экономической жизни.

С целью преодоления кризиса, государство применяет определенные меры антикризисной политики, которая обычно состоит из двух этапов — сдерживания и урегулирования кризиса.

Учитывая, что ожидаемые структурные сдвиги в экономике в условиях кризиса приведут к снижению доходов государства в основном за счет сокращения удельного веса нефтегазового сектора, снижения доли импорта в ВВП, а также учитывая ожидаемый в будущем рост социальных обязательств государства, важным представляется дальнейшее совершенствование системы государственного финансового контроля.

Функционирование современного банковского сектора в экономике России невозможно без наличия эффективной системы регулирования и надзора, которая способствует достижению банками необходимой степени общественного доверия.

В условиях принятия законодательных мер, направленных на повышение безопасности операций коммерческих банков с вкладчиками, особенно физическими лицами, внедрения системы гарантирования вкладов и перехода на международные стандарты финансовой отчетности, Центральный банк Российской Федерации должен уделять особое внимание совершенствованию банковского надзора. Это включает проведение систематической и качественной диагностики финансового состояния каждого коммерческого банка, оценку устойчивости их деятельности, а также анализ эффективности управления кредитными организациями в банковском секторе страны в соответствии с международными стандартами.

Список источников

1. Деньги. Кредит. Банки / под ред. О. И. Лаврушина. М., 2012.



2. Макроэкономика / под ред. М. И. Плотницкого. М. : Инфра-М, 2013.

3. Полищук А. И. Кредитная система: опыт, новые явления, прогнозы и перспективы. М. : Финансы и статистика, 2013.

4. Хандруев А. А., Чумаченко А. А., Ветрова А. В. Перспективы развития рынка финансовых услуг в России // Информационно-аналитические материалы банковской конференции (Консалтинговая группа БФИ). Сочи, 2013.

References

1. Money. Credit. Banks / edited by O. I. Lavrushin. M., 2012.

2. Macroeconomics / edited by M. I. Plotnitsky. M. : Infra-M, 2013.

3. Polishchuk A. I. Credit system: experience, new phenomena, forecasts and prospects. M. : Finance and Statistics, 2013.

4. Khandruiev A. A., Chumachenko A. A., Vetrova A. V. Prospects for the development of the financial

services market in Russia // Information and analytical materials of the banking conference (BFI Consulting Group). Sochi, 2013.

Библиографический список

1. Федеральный закон от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (с изм. и доп.) // СЗ РФ. 2002. № 28. Ст. 2790.

2. Федеральный закон от 2 декабря 1990 г. № 395-1 «О банках и банковской деятельности» (с изм. и доп.) // ВСНД РСФСР. 1990. № 27. Ст. 357.

Bibliographic list

1. Federal Law No. 86-FZ of July 10, 2002 «On the Central Bank of the Russian Federation (Bank of Russia)» (with amendments and Additions) // CL RF. 2002. No. 28. Art. 2790.

2. Federal Law No. 395-1 of December 2, 1990 «On Banks and banking activities» (with amendments and additions) // VSND RSFSR. 1990. No. 27. Art. 357.

Информация об авторе

А. В. Иванов — доцент кафедры экономической безопасности, финансов и экономического анализа Московского университета МВД России имени В.Я. Кикотя, кандидат экономических наук.

Information about the author

A. V. Ivanov — Associate Professor of the Department of Economic Security, Finance and Economic Analysis of the Moscow University of the Ministry of Internal Affairs of Russia named after V. Ya. Kikot', Candidate of Economic Sciences.

Статья поступила в редакцию 23.09.2024; одобрена после рецензирования 07.10.2024; принята к публикации 17.10.2024.
The article was submitted 23.09.2024; approved after reviewing 07.10.2024; accepted for publication 17.10.2024.

ОСНОВЫ СУДЕБНОЙ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ЭКСПЕРТИЗЫ

Учебное пособие
Гриф НИИ образования и науки
Гриф МУМЦ
«Профессиональный учебник»
Г. Я. Остаев, Б. Н. Хосиев,
Н. Д. Эриашвили

Исследованы направления развития теории и методики судебной экономической экспертизы. В пособие включены также тестовые вопросы и задачи ситуационного характера.

Для магистров, аспирантов, преподавателей экономических специальностей, а также аудиторов, экспертов, экономистов, бухгалтеров и финансовых менеджеров организаций.

ОСНОВЫ СУДЕБНОЙ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ЭКСПЕРТИЗЫ

