

ИНСТИТУЦИОНАЛЬНАЯ СПЕЦИФИКА ТОЛКОВАНИЯ ПОНЯТИЯ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ СИСТЕМЫ

Е.О. Бобков

Новосибирский государственный университет экономики и управления «НИНХ», Новосибирск, Россия

В статье сформулированы уточненные, с точки зрения автора настоящей статьи, толкования следующих терминов: денежно-кредитная система, денежная система, кредитная система, банковская система, парабанковская система. Обоснованы предложения автора о включении в состав денежно-кредитной системы денежного обращения, исключение парабанковских институтов из состава банковской системы, а также о включении в состав всех уровней денежно-кредитной системы субъектов экономики, участвующих в денежно-кредитных отношениях.

Ключевые слова: денежно-кредитная система, денежная система, кредитная система, банковская система, парабанковская система.

В настоящее время денежно-кредитная система определяется в экономической литературе преимущественно как совокупность денежно-кредитных институтов и/или отношений, возникающих между указанными институтами в процессе осуществления ими своей деятельности.

Такая формулировка отождествляет денежно-кредитную и кредитную системы, при этом исключая денежную систему, а также субъекты денежно-кредитных отношений, не являющиеся денежно-кредитными институтами.

Общэкономический и экономико-математический словарь Л.И. Лопатникова, основываясь на определении из Большой Советской Энциклопедии, формулирует термин система, как множество элементов, находящихся в отношениях и связях друг с другом, которое образует определенную целостность, единство¹. Таким образом, денежно-кредитная система включает в себя совокупность элементов, взаимодействующих между собой в процессе денежно-кредитных отношений (субъектов денежно-кредитных отношений).

При этом экономическим субъектом является действующее лицо в экономике, как физическое, так и юридическое, которое может принимать экономические решения, самостоятельно разрабатывать хозяйственные планы и действовать согласно им, получать заказы или задания на производство или распределение тех или иных продуктов или услуг, либо выступать в качестве их покупателя².

Таким образом, государство, организации реального сектора экономики, домашние хозяйства и другие лица, не являющиеся денежно-кредитны-

ми институтами, в процессе своего участия в денежно-кредитных отношениях объективно выступают опосредованными субъектами денежно-кредитной системы.

По той же причине неоклассической экономической теорией в состав экономической системы, кроме частных организаций, включаются государство и домохозяйства.

Кроме того, структура термина денежно-кредитная система логически указывает на необходимость разделения денежно-кредитной системы на две основные составляющие: денежную систему и кредитную. Таким образом, понимание сущности денежно-кредитной системы в первую очередь обусловлено пониманием сущностей денежной системы и кредитной, а также принципов их взаимодействия между собой.

Форма организации и регулирования денежного обращения в стране, сложившаяся исторически и оформленная национальным законодательством, называется *денежной системой* (другими словами, денежная система – это исторически сложившееся и законодательно закрепленное устройство денежного обращения в стране), а та часть ее, при помощи которой оформляется платежный оборот, называется *платежной системой* [1, с. 42].

В свою очередь, *кредитная система* представляет собой форму организации и регулирования кредитных отношений в стране, сложившуюся исторически и оформленную национальным законодательством.

Определенную вышеуказанным образом кредитную систему можно рассматривать как с инсти-

¹ Система. «Общэкономический и экономико-математический словарь Лопатникова». URL: <https://lopaticnikov.pro/slovar/s/sistema> (дата обращения: 09.01.2022).

² Экономический субъект. «Общэкономический и экономико-математический словарь Лопатникова». URL: <https://lopaticnikov.pro/slovar/ei/ekonomicheskij-subekt> (дата обращения: 09.01.2022).

туциональной, так и с функциональной и организационной точек зрения. Тем не менее, на современном этапе наиболее распространенным, но не единственно верным, является институциональное определение кредитной системы.

С институциональной точки зрения, *кредитная система* представляет собой совокупность кредитных институтов, профессионально работающих на финансовом рынке, создающих и аккумулирующих денежные средства с целью предоставления их во временное пользование другим субъектам системы.

Кроме того, часто в экономической и юридической литературе понятия банковская и кредитная система отождествляются. Такое отождествление возможно на начальных этапах становления кредитной системы или в условиях административно-командной экономики, когда складывается одноуровневая кредитная система с единым государственным банком с отделениями по всей стране или с центральным банком, выполняющим все банковские операции и существующим наряду с другими, обычно тоже государственными, банками. По мнению автора, развитая кредитная система всегда состоит из двух относительно самостоятельных подсистем: *банковской* и *парабанковской* (околобанковской или квазибанковской). Каждая из этих подсистем может включать несколько относительно самостоятельных уровней.

Подавляющее большинство отечественных источников определяют банковскую систему, как совокупность разных видов взаимосвязанных банков и других кредитных организаций, действующих в рамках общего финансово-кредитного механизма [2; 3]. Как было указано ранее, такое определение отождествляет кредитную и банковскую системы. Применительно к российской банковской системе, с таким определением можно согласиться, однако в развитых странах подавляющее большинство небанковских кредитных институтов в состав банковской системы в соответствии с национальным законодательством не включаются. Справедливо включать в банковскую систему, как основу кредитной системы любой страны, центральный банк и коммерческие банки (кредитные организации)³. Нечастые случаи законодательного включения отдельных небанковских организаций в состав банковской системы являются исключением, что подтверждают

общее правило. Парабанковская система представляет собой (аналогично банковской системе) совокупность кредитных организаций, но уже небанковского типа [4, с. 218].

В ходе исторического и логического развития кредитной системы в настоящее время в обществе сформировались 3-х уровневые кредитные системы, включающие в себя следующие институты.

Первый уровень – один центральный банк или несколько крупных банков, выполняющих его функции.

Второй уровень – подсистема универсальных или специализированных коммерческих банков (кредитных организаций).

Третий уровень – подсистема небанковских финансово-кредитных институтов, довольно разнообразных и трудно систематизируемых в силу их очень узкой специализации и значительных различий в национальном законодательстве. В случае выделения государством отдельных небанковских финансово-кредитных институтов в самостоятельный уровень можно уже говорить о четырехуровневой кредитной системе [4, с. 221].

На основе функционирования полноценных двухуровневых банковских систем оформляются в самостоятельную, парабанковскую, подсистему и небанковские финансово-кредитные институты. Парабанковские институты, иначе называемые околобанковскими или квазибанковскими, представляют собой достаточно большую группу компаний, появившихся в разное время в разных странах и часто значительно различающихся между собой.

Отличаются небанковские кредитно-финансовые институты от банков только тем, что они предоставляют, как правило, ограниченный набор однородных услуг и действуют в относительно узких сегментах финансового рынка. По существу, услуги большинства парабанковских институтов являются альтернативой банковскому кредиту, это позволяет объединить их при помощи национального законодательства и ввести в кредитную систему страны в качестве самостоятельного уровня.

Исторически процесс становления парабанковской системы шел параллельно с развитием банковской системы. Однако логически парабанковская система может появиться только на основе полностью сформировавшейся двухуровневой банковской системы, поскольку представляет собой не самостоя-

³ Напоминаем, что в Федеральном законе от 2 декабря 1990 г. № 395-1 (ред. от 02.07.2021) «О банках и банковской деятельности» отсутствует термин «коммерческий банк» и даны определения следующих терминов. «Кредитная организация – юридическое лицо, которое для извлечения прибыли как основной цели своей деятельности на основании специального разрешения (лицензии) Центрального банка Российской Федерации (Банка России) имеет право осуществлять банковские операции, предусмотренные настоящим Федеральным законом. Кредитная организация образуется на основе любой формы собственности как хозяйственное общество». «Банк – кредитная организация, которая имеет исключительное право осуществлять в совокупности следующие банковские операции: привлечение во вклады денежных средств физических и юридических лиц, размещение указанных средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности, срочности, открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц». «Банк с универсальной лицензией – банк, который имеет право осуществлять банковские операции, указанные в части первой статьи 5 настоящего Федерального закона». «Банк с базовой лицензией – банк, который имеет право осуществлять банковские операции, указанные в части первой статьи 5 настоящего Федерального закона, с учетом ограничений, установленных статьей 5.1 настоящего Федерального закона».

тельную систему, а только новый, третий, уровень уже функционирующей в стране кредитной системы.

Формирование экономических предпосылок для возникновения парабанковской системы происходило в разных странах неодновременно, и процесс определялся следующими факторами:

- общим состоянием развития банковской системы;
- степенью развития финансового рынка;
- национальным законодательством, выделяющим или не выделяющим парабанковскую систему в составе кредитной системы страны.

Небанковские институты могут быть включены в кредитную систему на следующих основаниях:

- на основе общего банковского законодательства, как элемент в составе банковской системы;
- как самостоятельная подсистема (возможно, состоящая из нескольких уровней), организованная при помощи специального законодательства и специально созданного регулятора.

На сегодняшний день в мире существует так много разновидностей самых различных небанковских финансово-кредитных организаций, что рассмотреть каждую не представляется невозможным. Во многих странах финансово-кредитные институты своими названиями могут вводить в заблуждение. Например, строительные общества в Великобритании, по сути, являются кредитными товариществами, создаваемыми для строительства жилья; почтово-сберегательные банки во Франции или сберегательные банки в США создаются в форме сберегательных кооперативов. Поэтому часто институты с названиями типа народный или коммерческий банк включаются национальным законодательством не в банковскую, а в парабанковскую систему.

В любом случае, критерием для выделения парабанковской системы должно являться не столько наличие значительного количества небанковских институтов, сколько их государственное регулирование, осуществляемое регулятором (созданным специально или функционирующим ранее в иной сфере финансового рынка, но получившим новые функции) на основе специального отраслевого законодательства [4, с. 331].

В таблице представлена предложенная автором настоящей статьи структура денежно-кредитной системы, с институциональной точки зрения. В указанной таблице денежно-кредитная система, а также системы, входящие в ее состав (кроме денежной), состоят из двух типов субъектов, где:

1 тип – непосредственные субъекты, включение которых в состав системы определяется основным видом их деятельности;

2 тип – опосредованные субъекты, включение которых в состав системы осуществляется только в процессе их взаимоотношений с непосредственными субъектами.

Таким образом, на сегодняшний день в зарубежной и отечественной литературе существует множество различных трактовок понятия денежно-кредитной системы и ее структуры. Это происходит потому, что имеют место разные представления о природе самой банковской деятельности.

Важнейшим дополнением институциональной специфики толкования понятия денежно-кредитной системы является ее разделение с определениями кредитной системы и банковской системы (которые являются составляющими, а не тождественными), а именно: включение в состав денежно-кредитной системы денежного обращения, парабанковских институтов, также субъектов экономики, участвующих в денежно-кредитных отношениях, но не являющихся денежно-кредитными организациями.

Подводя итоги, необходимо сформулировать уточнения затронутых терминов в соответствии с вышеизложенным.

Денежно-кредитной системой является сложившаяся исторически и оформленная национальным законодательством форма организации и регулирования в стране денежного обращения и кредитных отношений между центральным банком, коммерческими банками (кредитными организациями), небанковскими финансово-кредитными организациями и другими экономическими субъектами в процессе их участия в денежно-кредитных отношениях.

Кредитной системой является сложившаяся исторически и оформленная национальным законодательством форма организации и регулирования в

Анализ институциональной структуры денежно-кредитной системы

Денежно-кредитная система					
1.	Центральные банки, коммерческие банки, небанковские финансово-кредитные организации				
2.	Другие экономические субъекты в процессе участия в денежно-кредитных отношениях				
Денежная система		Кредитная система			
Все экономические субъекты в процессе участия в денежных отношениях	1.	Центральные банки, коммерческие банки, небанковские финансово-кредитные организации			
	2.	Другие экономические субъекты в процессе участия в кредитных отношениях			
		Банковская система		Парабанковская система	
	1.	Центральные банки, коммерческие банки		1.	Небанковские финансово-кредитные организации
	2.	Другие экономические субъекты в процессе участия в кредитных отношениях с кредитными организациями банковского типа		2.	Другие экономические субъекты в процессе участия в кредитных отношениях с небанковскими финансово-кредитными организациями

стране кредитных отношений между центральным банком, коммерческими банками (кредитными организациями), небанковскими финансово-кредитными организациями и другими экономическими субъектами в процессе их участия в кредитных отношениях.

Банковской системой является сложившаяся исторически и оформленная национальным законодательством форма организации и регулирования в стране кредитных отношений между центральным банком, коммерческими банками (кредитными организациями) и другими экономическими субъектами в процессе их участия в кредитных отношениях с кредитными организациями банковского типа.

Парабанковской системой является сложившаяся исторически и оформленная национальным законодательством форма организации и регулирования в стране кредитных отношений между небанковскими финансово-кредитными организациями и другими экономическими субъектами в про-

цессе их участия в кредитных отношениях с небанковскими финансово-кредитными организациями.

Литература

1. Мокеева Н.Н., Заборовская А.Е., Фрайс В.Э. Деньги и денежно-кредитная система: учеб. пособие; Мин-во науки и высшего образования Российской Федерации; Урал. федерал. ун-т им. первого Президента России Б.Н. Ельцина. Екатеринбург: Изд-во Урал. ун-та, 2019. 148 с.

2. Басс А.Б. Тенденции развития банковской системы России: монография / Москва: Ruscience, 2017. 213 с.

3. Лаврушин О.И. Оптимизация структуры банковской системы России: монография. М.: КНОРУС, 2017. 172 с.

4. Бобкова С.А., Фаттахова О.М., Болотаева Т.С. Деньги. Кредит. Банки: учеб. пособие; Кемеровский институт (филиал) РЭУ им. Г.В. Плеханова. Кемерово, 2015. 367 с.

Сведения об авторе

Бобков Егор Олегович – соискатель ученой степени кандидата экономических наук, ФГБОУ ВО «Новосибирский государственный университет экономики и управления «НИНХ», ведущий специалист Отдела административно-документационного обеспечения бизнеса, АО «Газпромбанк», филиал «Западно-Сибирский», Новосибирск, Россия.
e-mail: eobobkov@gmail.com

INSTITUTIONAL SPECIFIC INTERPRETATION OF THE TERM MONETARY SYSTEM

E. Bobkov

Novosibirsk State University of Economics and Management, Novosibirsk, Russian

The article formulated, from the point of view of the author of this article, interpretations of the following terms: monetary system, money system, credit system, banking system, parabancking system. Substantiated are the author's proposals on the inclusion of monetary circulation in the monetary system, the exclusion of para-banking institutions from the banking system, as well as the inclusion of economic entities involved in monetary relations in all levels of the monetary system.

Key words: monetary system, money system, credit system, banking system, parabancking system.

References

1. Mokeeva N. N., Zaborovskaya A. E., Fraiss V. E. *Den'gi i denezhno-kreditnaya sistema* [Money and monetary system], Ministerstvo nauki i vysshego obrazovaniya Rossiiskoi Federatsii, Ural. federal. universitet im. pervogo Prezidenta Rossii B. N. El'tsina, Ekaterinburg: Izd-vo Ural. un-ta, 2019, 148 p.

2. Bass A. B. *Tendencii razvitiya bankovskoy sistemy Rossii* [Trends in the development of the

Russian banking system], Moscow: Ruscience, 2017, 213 p.

3. Lavrushin O. I. *Optimizaciya struktury bankovskoy sistemy Rossii* [Optimization of the structure of the banking system of Russia], Moscow: KNORUS, 2017, 172 p.

4. Bobkova S.A., Fattakhova O.M., Bolotaeva T.S. *Den'gi. Kredit. Banki* [Money. Credit. Banks], Kemerovskii institut (filial) REU im. G.V. Plekhanova, Kemerovo, 2015, 367 p.

About the author

Egor O. Bobkov – applicant for the degree of Candidate of Economic Sciences, Novosibirsk State University of Economics and Management, leading Specialist of the Department of administrative and documentary support of business of the Branch "West Siberian" Stock Company "Gazprombank", Novosibirsk, Russian.
e-mail: eobobkov@gmail.com