

О ПРИМЕНЕНИИ МЕТОДА СОПОСТАВИТЕЛЬНО-ИНСТИТУЦИОНАЛЬНОГО АНАЛИЗА БАНКОВСКИХ СИСТЕМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ И РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ: ТРАНСАКЦИОННЫЙ ПОДХОД

И. К. Биткина

Волгоградский институт управления – филиал Российской академии народного хозяйства
и государственной службы при Президенте Российской Федерации, Волгоград, Россия

В данном исследовании представлены результаты применения метода сопоставительно-институционального анализа банковских систем Российской Федерации и Республики Беларусь на основе транзакционного подхода. Данные страны выбраны в качестве объектов исследования по причинам общности факторов их исторического развития, степени интеграционного взаимодействия, а также наличия единых подходов к финансовому регулированию. Исследование показало, что, несмотря на схожесть эволюционного развития банковских систем рассматриваемых стран, современные кредитные рынки этих стран отличаются по таким параметрам, как полномочия центрального (национального) банка, степень конкуренции между банковским и небанковским финансовыми рынками, функциональное предназначение и институциональная структура второго уровня национальной банковской системы.

Ключевые слова: банковская система, центральный (национальный) банк, кредитные организации, метод сопоставительно-институционального анализа банковских систем Российской Федерации и Республики Беларусь.

Важным направлением обеспечения устойчивого развития национальной экономики является эффективное функционирование системы национальных финансово-кредитных институтов. Для обеспечения выполнения функций финансового посредничества в рамках транзакционного подхода значимым является рассмотрение национальных банковских систем в сравнении с другими финансовыми рынками. При этом следует учитывать, что эволюция мирового банковского рынка привела к существенному многообразию форм организации кредитных отношений, что делает невозможным сопоставление банковских систем различных стран без учета их институциональных особенностей. По мнению автора настоящей статьи, существенным фактором во взаимодействии национальных банковских систем является общность факторов исторического развития, степень интеграционного взаимодействия стран, а также наличие единых подходов к финансовому регулированию, в том числе в области кредитных отношений. Исходя из вышеизложенного, подчеркнем, что объектом настоящего исследования являются банковские системы Российской Федерации (РФ) и Республики Беларусь (РБ).

Цель исследования состоит в определении общих черт и особенностей, а также институционального построения банковских систем РФ и РБ с позиции транзакционного подхода.

Текст результатов исследования состоит из двух частей. Первая часть посвящена сравнительному анализу функционирования первого уровня банковских систем РФ и РБ – центральным (национальным) банкам данных стран. Вторая часть текста статьи посвящена сопоставлению финансово-кредитных и некредитных финансовых организаций второго уровня на основе транзакционного подхода.

Вопросы функционирования центрального банка как особого элемента финансово-кредитной системы страны достаточно подробно исследовались в работах российских и зарубежных ученых (1-5; 7-9 и др.). Классическая концепция работы центрального (национального) банка была разработана Уолтером Бэджетом [1]. Другие ученые, работы которых рассмотрены автором данной статьи в целях раскрытия темы исследования, в основном уделяли внимание институциональным особенностям функционирования банковских систем РФ и РБ и их центральных банков, выполняющих функции мегарегулятора [2]. Особенность данного исследования состоит в том, что в нем рассматриваются последствия передачи центральным банкам регулирующих функций, хотя многие из них, также как и Центральный банк Российской Федерации (Банк России), относятся к органам государственной власти. К аналогичным выводам, опираясь на пример функционирования Национального банка Республики Казахстан, приходит А. А. Адамбекова [3], которая

обосновывает перспективность данной модели регулирования финансового рынка. Значимость функции мегарегулирования подчеркивается и в исследовании И. Х. Давлатова [4], который особое внимание уделяет расширению функционального предназначения центрального банка государства с поддержания стабильности банковской системы, регулирующей деятельность финансовых институтов и функционирование финансового рынка, до развития всей экономической системы страны. В рассматриваемых автором работах отмечается и значимость функциональной роли центрального банка при реализации денежно-кредитной политики как элемента системы государственного регулирования экономики [5], а также при развитии платежных систем и реализации операционных функций – таких, как расчетные и др. [6], и проведении проверок деятельности арбитражных управляющих при банкротстве кредитных организаций [7].

В ходе деятельности центрального (национального) банка меняются его функции. Так, например, ранее к ним относилось проведение мониторинга предприятий (организаций) [8]. Данное направление уже многие годы не осуществляется Банком России, так как реализация его функций направлена на регулирование деятельности субъектов финансового сектора. А ранее предполагалось, что в рамках данного направления будет реализовываться прогностическая функция Банка России (для формирования достаточного «информационно-аналитического обеспечения Банка России»), позволяющая ему своевременно определять тренды социально-экономического развития. На текущем этапе функционирования Банка России данное направление реализуется посредством проведения систематических опросов субъектов финансового и нефинансового секторов экономики. Отметим, что схожие функции осуществляются и в рамках работы центральных банков зарубежных стран – в частности, ФРС США при составлении «бежевой книги». Еще раз подчеркнем, что в сфере контроля и надзора Банка России находятся банки (кредитные организации) и участники национальной платежной системы, страховые компании и микрофинансовые организации, негосударственные пенсионные фонды и паевые инвестиционные фонды, а также кредитные рейтинговые агентства, актуарии, депозитарии и другие.

Важным направлением функционирования современных центральных (национальных) банков является обеспечение финансовой стабильности [9]. В данном аспекте работа центрального банка рассматривается в контексте роли кредитора на крайний случай и регулятора, ответственного за достижение ценовой и финансовой стабильности в экономике. При этом отметим, что роль пруденциального и макропруденциального вмешательства в экономику значительно

возрастает в периоды возникновения финансовых кризисов [10, с. 271]¹.

Таким образом, с концептуальной точки зрения особенности функционирования центрального банка во многом объясняются с позиций его институционального обеспечения, используемого, в том числе, в целях реализации функции снижения транзакционных издержек в экономике. Исходя из этого, эффективность функционирования центрального (национального) банка может объясняться с позиции обеспечения данной функции. Именно о выполнении данной функции центральными банками Российской Федерации и Республики Беларусь пойдет речь далее.

Еще раз подчеркнем, что одним из самых значимых элементов институциональной структуры кредитного сектора выступает орган регулирования (в настоящее время, мегарегулирования). Данные структуры в банковских системах РФ и РБ являются схожими: функции регулирования финансового рынка возложены на центральные банки.

Нормативные основы функционирования Банка России определяются Конституцией Российской Федерации и Федеральным законом № 86-ФЗ «О Центральном Банке Российской Федерации» (Банке России)². В Конституции РФ определены исключительные полномочия Банка России в рамках организации наличного денежного обращения, а Федеральный закон № 86-ФЗ содержит детальное описание работы Банка России как мегарегулятора финансовых рынков, а также органа банковского регулирования и надзора. Отметим, что Банк России является юридическим лицом и не относится к органам государственной власти.

Национальный Банк Республики Беларусь в своей деятельности руководствуется Конституцией Республики Беларусь³ и Банковским кодексом Республики Беларусь⁴, согласно ст. 7 которого «национальный банк является центральным банком и государственным органом». А согласно Конституции РБ, Национальный Банк РБ входит в национальную финансово-кредитную систему и является органом, проводящим единую денежно-кредитную политику. К полномочиям Национального Банка РБ также относят регулирование кредитных отношений, денежного обращения, определение порядка расчетов и монопольное право на осуществление наличной эмиссии. В отличие от статуса Банка России, Национальный Банк Республики Беларусь относится к органам государственной власти, он напрямую подотчетен Президенту Республики Беларусь (в РФ данное направление подчинения отсутствует).

Для раскрытия статуса центральных банков рассматриваемых стран рассмотрим цели, возлагаемые на них (табл. 1).

¹ Real and Pseudo-Financial Crises // Anna J. Schwartz, 1987. Money in Historical Perspective, pp. 271-289. URL: <https://www.nber.org/system/files/chapters/c7506/c7506.pdf>.

² Данный закон утвержден 10 июля 2002 г. (действ. в ред. от 23.04.2024).

³ Конституция Республики Беларусь утверждена 24 ноября 1996 г. (действ. в ред. от 27.02.2022 г.).

⁴ Банковский кодекс РБ утвержден 22 октября 2000 г. (действ. в ред. от 22.07.2023 г. и 05.01.2024 г., за исключением изменений и дополнений, которые вступят в действие 01.01.2025 г.).

Цели деятельности Банка России и Национального Банка Республики Беларусь

Банк России (Центральный банк Российской Федерации)	Национальный Банк Республики Беларусь
Защита и обеспечение устойчивости рубля	Поддержание ценовой стабильности
Развитие и укрепление банковской системы Российской Федерации (РФ)	Обеспечение финансовой стабильности
Обеспечение стабильности и развитие национальной платежной системы	Содействие устойчивому экономическому развитию страны
Развитие финансового рынка РФ	–
Обеспечение стабильности финансового рынка РФ	–

Примечание: составлено автором на основе национального банковского законодательства анализируемых стран.

Отметим, что изначально Банку России были присущи только две цели, связанные с защитой и обеспечением устойчивости рубля (соответствует цели ценовой стабильности Национального Банка Республики Беларусь), а также – развитием и укреплением банковской системы. В связи с активным развитием национальной системы расчетов в 2011 году появилась третья функция. В 2013 г., после передачи Банку России функции мегарегулятора финансового рынка, перечень целей стал включать все вышеприведенные позиции.

Таким образом, цели Национального Банка Республики Беларусь в большей степени затрагивают его функционал как органа государственной власти. Цели Банка России больше направлены на работу, связанную с надзором и контролем в соответствующих секторах финансово-кредитной системы. При этом данные полномочия в целом являются схожими, не противоречат друг другу и соотносятся с функциями национальных (центральных) банков, анализируемыми в фундаментальных исследованиях отечественных и зарубежных ученых в области институционального обеспечения функционирования банковских систем и развития банковского дела, причем, эти функции в последние годы уточняются и расширяются в связи с существенными изменениями организационно-правового обеспечения деятельности субъектов банковских систем, в том числе центральных (национальных) банков.

Например, как отмечает заместитель Председателя Национального Банка Республики Беларусь Дмитрий Лапко в своей статье [11], совершенствование регулирования банковских отношений в 2024 г. коснулось «следующих направлений:

- совершенствование механизма финансовой стабильности в РБ;
- изменение порядка утверждения и содержания Основных направлений денежно-кредитной политики;
- повышение уровня правовой защиты потребителей банковских услуг, исключение чрезмерной финансовой нагрузки на кредитополучателей⁵;
- повышение эффективности банковского надзора и контроля за соблюдением законодательства о предотвращении легализации доходов, полу-

ченных преступным путем, финансирования террористической деятельности и финансирования распространения оружия массового поражения;

- переход Национального Банка РБ и банков к применению МСФО в качестве первоочередных и единственных стандартов при организации ведения бухгалтерского учета и формировании финансовой отчетности;

- корректировка Банковского кодекса РБ в связи с изменениями Конституции РБ... и иных законодательных актов».

С точки зрения автора настоящей статьи, осуществление оценки эффективности реализации функций центральных банков, связанных со снижением трансакционных издержек, следует рассматривать по следующим направлениям:

- порядок выдачи лицензий кредитным и некредитным финансовым организациям;
- система пруденциального и макропруденциального регулирования;
- уровень независимости национального регулятора и соблюдение требований Базельского комитета в области банковского регулирования и надзора.

Уже много лет осуществление данных направлений отслеживается в рамках аналитических и отчетных документов центральных (национальных) банков и международных организаций. Реализация функций центральных банков на современном этапе развития, в частности, находит отражение в рекомендациях Банка международных расчетов (BIS)⁶. Представляется, что деятельность центральных банков в ближайшие несколько лет будет направлена на регулирование следующих рисков:

- неполная подстройка относительных цен после пандемии;
- рост государственных расходов;
- низкие темпы производительности;
- макрофинансовые риски;
- вероятное расхождение монетарной политики стран.

Указанные направления в целом соответствуют транзакционному подходу и находят отражение в деятельности Банка России и Национального Банка РБ.

⁵ По мнению автора настоящей статьи, это направление для РФ тоже «было бы кстати»).

⁶ Пять рисков на пути снижения глобальной инфляции. URL: <https://econs.online/articles/ekonomika/pyat-riskov-na-puti-snizheniya-globalnoy-inflyatsii/> (дата обращения: 08.06.2024).

Повышение эффективности банковской системы с позиции транзакционного подхода может обеспечиваться при реализации функции финансового посредничества в экономике. Таким образом, для системной оценки реализации данного подхода в банковских системах рассматриваемых нами стран подробно остановимся на исследовании деятельности финансовых организаций второго уровня. Несмотря на многообразие форм их организации, сопоставление на макроуровне возможно по следующим критериям:

- 1) уровень конкуренции между банковскими и небанковскими финансовыми организациями;
- 2) типы существующих финансово-кредитных организаций в стране;
- 3) уровень концентрации банковского капитала и степень монополизации национального банковского сектора;
- 4) роль государственного капитала в банковском и небанковском финансовых секторах;
- 5) пруденциальные и макропруденциальные требования к банковским и небанковским финансовым организациям.

Отметим достаточно интересную организационно-правовую форму организации банковского бизнеса в Белоруссии – государственные банки. Помимо выполнения классических банковских функций, они способствуют реализации государственной политики, в том числе за счет выдачи директивных кредитов. В России законодательное определение понятия «государственный банк» отсутствует и чаще всего под данным термином понимают те кредитные организации, уставный капитал которых в основном (более 51 %) сформирован за счет государства (его бюджетных средств). Таким образом, в Белоруссии данный институт получает большее развитие и способствует снижению транзакционных издержек в экономике. Данный опыт регулирования может быть востребован и в нашей стране – в частности, в связи с внедрением с 1 июля 2025 года механизма социальных банковских счетов и вкладов⁷.

При этом уровень концентрации в банковской системе Белоруссии также высок: топ-10 банков покрывают 93 % всех активов банковского сектора Беларуси.

Исходя из результатов применения метода сопоставительно-институционального анализа по данным направлениям, выделены следующие особенности рассматриваемых банковских систем:

- 1) большее количество и разнообразие игроков некредитного финансового рынка в РФ по сравнению с аналогичным сектором Белоруссии;
- 2) значительная роль государственного капитала в банковских системах двух стран, при этом в Республике Беларусь эта особенность выражена сильнее;
- 3) более низкий уровень барьеров входа и выхода на рынке банковских и небанковских финансовых институтов России, что положительно сказывается на уровне конкуренции российского банковского рынка.

Таким образом, несмотря на схожесть эволюционного развития банковских систем России и Белоруссии, современные кредитные рынки данных стран отличаются по таким параметрам, как полномочия центрального банка, степень конкуренции между банковским и небанковским финансовыми рынками, функциональному предназначению и институциональной структуре второго уровня национальной банковской системы.

Литература

1. *Bagehot W.* Lombard Street: A Description of the Money Market. – New York: CHARLES SCRIBNER'S SONS, 1847. – 359 p. URL: https://books.google.ru/books?id=xl8-AAAAIAAJ&printsec=frontcover&hl=ru&source=gbg_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=false (дата обращения: 10.06.2024).
2. *Вавулин Д. А., Симонов С. В.* Центральный банк Российской Федерации как мегарегулятор финансового рынка // *Финансы и кредит*. 2014. № 5 (581). С. 21–32.
3. *Адамбекова А. А.* Центральный банк страны как мегарегулятор финансового рынка // *Деньги и кредит*. 2012. № 10. С. 68–71.
4. *Давлатов И. Х.* Центральный банк и финансовое регулирование и надзор // *Деньги и кредит*. 2015. № 5. С. 69–73.
5. *Марченко А. А.* Центральный банк и его роль в экономике. Современные аспекты денежно-кредитного регулирования // *Деньги и кредит*. 2012. № 11. С. 72–73.
6. *Парамонова Т. В.* О межрегиональных электронных расчетах, осуществляемых через расчетную сеть Банка России // *Финансы и кредит*. 2002. № 5 (95). С. 67–68.
7. *Геращенко В. В.* О проведении Банком России проверок деятельности арбитражных управляющих при банкротстве кредитных организаций и ликвидаторов // *Финансы и кредит*. 2002. № 6 (96). С. 77–79.
8. *Геращенко В. В.* Положение о проведении мониторинга предприятий Банком России // *Финансы и кредит*. 2002. № 9 (99). С. 44–71.
9. *Юдина И. Н.* Центральный банк в системе обеспечения финансовой стабильности: опыт англосаксонских стран // *Сибирская финансовая школа*. 2010. № 4 (81). С. 85–88.
10. *Schwartz A. J.* Money in Historical Perspective / With an Introduction by Michael D. Bordo and Milton Friedman. Chicago: University of Chicago press, 1987. 490 p.
11. *Лалко Д.* Совершенствование банковского законодательства в Республике Беларусь: основные изменения // *Банковский вестник*. 2023. № 8/721. С. 3–11. URL: <https://www.nbrb.by/bv/pdf/articles/12075.pdf?ysclid=m0z7v8u0fk198385047> (дата обращения: 14. 07.2024).

⁷ Законопроект № 367060-8 «О внесении изменений в Федеральный закон "О банках и банковской деятельности" (в части формирования правовых основ для социального банковского счета и социального банковского вклада). Принят 22.07.2024 г. // СОЗД ГАС «Законотворчество». URL: <https://sozd.duma.gov.ru/bill/367060-8> (дата обращения: 08.06.2024).

Сведения об авторах

Биткина Ирина Константиновна – кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры экономики и финансов Волгоградского института управления – филиала Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации (ВИУ РАНХиГС), Волгоград, Россия.
ORCID: <http://orcid.org/0000-0003-1917-7570>
E-mail: bitkinai@list.ru

COMPARATIVE INSTITUTIONAL ANALYSIS OF THE BANKING SYSTEMS OF RUSSIA AND BELARUS: A TRANSACTIONAL APPROACH

I. Bitkina

Volgograd Institute of Management – branch of the Russian Academy of National Economy and Public Administration under the President of the Russian Federation, Volgograd, Russia

This study presents the results of a comparative institutional analysis of the banking systems of Russia and Belarus based on a transactional approach. These countries were chosen as the object of research for reasons of common factors of historical development, the degree of integration interaction between countries, as well as the availability of common approaches to financial regulation. It is shown that despite the similarity of the evolutionary development of the banking systems of Russia and Belarus, the modern credit markets of these countries differ in such parameters as the powers of the central bank, the degree of competition between banking and non-banking financial markets, the functional purpose and institutional structure of the second level of the national banking system.

Keywords: banking system, central bank, credit organizations.

References

1. Bagehot W. Lombard Street: A Description of the Money Market. New York: CHARLES SCRIBNER'S SONS, 1847. 359 p. Available at: https://books.google.ru/books?id=x18-AAAAIAAJ&printsec=frontcover&hl=ru&source=gbs_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=false (Date of application: 06/10/2024).
2. Vavulin D. A., Simonov S. V. The Central Bank of the Russian Federation as a mega-regulator of the financial market, *Finansy i kredit*, 2014, No. 5 (581), pp. 21–32. (In Russ.).
3. Adambekova A. A. The Central Bank of the country as a mega-regulator of the financial market, *Den'gi i kredit*, 2012, No. 10, pp. 68–71. (In Russ.).
4. Davlatov I. H. The Central Bank and financial regulation and supervision, *Den'gi i kredit*, 2015, No. 5, pp. 69–73. (In Russ.).
5. Marchenko A. A. The Central Bank and its role in the economy. Modern aspects of monetary regulation, *Den'gi i kredit*, 2012, No. 11, pp. 72–73. (In Russ.).
6. Paramonova T. V. On interregional electronic settlements carried out through the settlement network of the Bank of Russia, *Finansy i kredit*, 2002, No. 5 (95), pp. 67–68. (In Russ.).
7. Gerashchenko V. V. On the Bank of Russia's inspections of the activities of arbitration managers in the bankruptcy of credit institutions and liquidators, *Finansy i kredit*, 2002, No. 6 (96), pp. 77–79. (In Russ.).
8. Gerashchenko V. V. Regulations on monitoring enterprises by the Bank of Russia, *Finansy i kredit*, 2002, No. 9 (99), pp. 44–71. (In Russ.).
9. Yudina I. N. The Central bank in the system of ensuring financial stability: the experience of Anglo-Saxon countries, *Sibirskaya finansovaya shkola*, 2010, No. 4 (81), pp. 85–88. (In Russ.).
10. Anna J. Schwartz, 1987. Money in Historical Perspective. Chicago: University of Chicago press, 490 p.
11. Lapko D. Improvement of banking legislation in the Republic of Belarus: main changes, *Bankovskii vestnik*, 2023, No. 8/721, pp. 3–11. (In Russ.). Available at: <https://www.nbrb.by/bv/pdf/articles/12075.pdf?ysclid=m0z7v8u0fk198385047> (дата обращения: 14.07.2024).

About the author

Irina K. Bitkina – Candidate of Economic Sciences, Associate Professor, Associate Professor of the Department of Economics and Finance of the Volgograd Institute of Management, a branch of the Russian Academy of National Economy and Public Administration under the President of the Russian Federation (VIM RANEPa), Volgograd, Russia.
ORCID: <http://orcid.org/0000-0003-1917-7570>
E-mail: bitkinai@list.ru