



1. Необходимость сбалансированности экономической модернизации и адекватной модернизации и реформирования политических и государственных институтов.

2. Повышение эффективности системы государственного экономического маркетинга: на основе макроэкономического анализа своевременно использовать методы индикативной профилактики и управления, не запаздывать с проведением реформ и не доводить экономическую ситуацию до кризиса или критического предела.

3. Создавать эффективную систему государственного экономического менеджмента, чтобы реформы были качественными и логически завершёнными и проводились в интересах нации, но не в интересах олигархического капитала и правящей элиты.

4. Правительство должно иметь макроэкономическую стратегию инновационной модернизации, не ограничиваясь использованием «пожарных» методов ситуационной политики (как Временное правительство).

5. Усилить внимание к эффективному развитию социальной сферы экономики, чтобы не допускать социального напряжения в обществе и социальных аффектов, тем более, что социальная ситуация в стране серьёзно ухудшается.

Литература:

1. Белоусов Р. А. Экономическая история России: XX век. Кн.3 / Р. А. Белоусов. – М. : АТ, 2003.

Статья отправлена: 23.03.2017

© Кольцов В. В.

ЦИТ: ua117-042

DOI: 10.21893/2415-7538.2016-05-1-042

УДК 338

Сазонова Е.О., Солдатова Л.А.

ВЛИЯНИЕ ФИНАНСОВЫХ ИНСТИТУТОВ НА ДИНАМИКУ И СТРУКТУРУ ПОТРЕБЛЕНИЯ

*Оренбургский государственный университет,
Оренбург, пр. Победы 13, 460018*

Sazonova, O. E., Soldatova L. A.

THE IMPACT OF FINANCIAL INSTITUTIONS ON THE DYNAMICS AND STRUCTURE OF CONSUMPTION

*Orenburg state University,
Orenburg, Pobedy 13, 460018*

Аннотация. В работе рассматривается характер прямого и косвенного влияния финансовых институтов на сферу потребления в российской экономике. В частности, – наиболее актуальная на сегодняшний момент проблема – дестабилизации потребления со стороны финансовых институтов. Показана противоречивость интересов финансового института



в сфере кредитования физических лиц, что может повлиять на дестабилизацию воспроизводственного процесса. Влияние финансовых институтов в российской экономике имеет специфические черты, связанные с особенностями финансового поведения домашних хозяйств, спецификой формирования и функционирования финансового капитала. Большое сокращение расходов населения по сравнению с доходами объясняется авторами не столько формированием сбережений, сколько следствием закредитованности населения.

Ключевые слова: потребление, сбережение, потребительский кредит

Abstract. This paper examines the nature of direct and indirect influence of financial institutions in the sphere of consumption in the Russian economy. In particular, the most actual for today the problem of destabilization of consumption by financial institutions. Shows the conflicting interests of a financial institution in lending to individuals, which can affect the destabilization of the reproductive process. The impact of the financial institutions in the Russian economy has specific features related to the characteristics of the financial behavior of households, the specifics of formation and functioning of Finance capital. A greater decrease in spending compared to revenue is due to the authors not so much the formation of savings as consequence of the debt load of the population.

Key words: consumption, savings, consumer loan

Современная экономика не мыслима без развитой системы финансовых институтов, которые обеспечивают нормальное функционирование финансового сектора, организуя операции по кредитованию, инвестированию и заимствованию денежных средств с помощью различных финансовых инструментов. В современной экономической науке роль финансовых институтов связывается в первую очередь с функцией посредников в процессе превращения сбережений в инвестиции.

Кредитная система во многом определяет развитие экономики, рост потенциальных возможностей государства и рост благосостояния его населения. Некоторое время в России финансовая система стимулировала потребительский спрос, который выступал как драйвер экономического роста. Экономический спад в 2013 году был преодолен благодаря росту потребления «в кредит». Вместе с этим, в 2015 году экономика столкнулась с необходимостью возвращать долги.

Актуальность исследования. Согласно данным мониторинга Института Гайдара, в 2015 году заемщики должны были выплатить банкам на 3 трлн руб. больше, чем они взяли в кредит. Это создает ситуацию, при которой финансовые институты не стимулируют, а наоборот угнетают потребление, т.е. произошел переход кредитного рынка от режима предоставления домашним хозяйствам финансовых ресурсов в режим изъятия этих ресурсов [1].

Формирование финансового капитала в рамках развития капитализма имело объективные предпосылки. К. Маркс объяснил процесс образования ссудного капитала, опираясь на кругооборот промышленного капитала. Он показал, что неизбежное выделение временно свободных денежных средств в процессе кругооборота капитала (амортизационный фонд, капитализируемая



прибавочная стоимость, накопления), рождает противоречие между празднележащим капиталом и природой капитала как самовозрастающей стоимостью. Обособление ссудного капитала и образование финансовых институтов, таким образом, разрешает это противоречие и позволяет ускорить кругооборот общественного капитала, положительно влияя на систему общественного воспроизводства в целом. Это влияние носит многоаспектный характер. Будучи категорией распределения, финансы обслуживают весь воспроизводственный процесс в целом, то есть сфера их влияния не исчерпывается только областью стоимостного распределения, а распространяется и на другие стадии воспроизводства.

В сфере материального производства финансы, обслуживая кругооборот производственных фондов, способствуют созданию новой стоимости. Через количественное и качественное воздействие финансы способствуют изменению структуры и динамики производства. Перераспределение финансовых ресурсов между хозяйствующими субъектами и территориями может создавать условия для прогрессивных сдвигов и повышения эффективности производства. Рост объемов производства создает объективные условия роста реальных доходов и благосостояния населения. Таким образом, капитал, аккумулированный финансовыми институтами, опосредовано через рост производства и доходов влияет на рост потребления. Такое влияние является не только косвенным, но и отложенным. В силу своей объективной природы, ссудный капитал ориентирован на производителей, предъявляющих спрос на инвестиционные ресурсы, которые, в свою очередь, формируются из временно свободных денежных средств – сбережений населения. Рост нормы сбережения создает предпосылки для роста инвестиций и роста потребления в будущем периоде, но сокращает потребление в текущем периоде, что и лежит в основе периодичности колебания деловой активности.

В данном случае финансовые институты, будут скорее заинтересованы в сокращении нормы потребления, то есть той доли располагаемого дохода, которая будет направлена на потребление в текущем периоде. Сбережения населения представляют собой самый мощный инвестиционный ресурс коммерческих банков. «Бережливое» поведение домашних хозяйств обеспечивает финансовым институтам прирост денежных средств на депозитах.

Длительное время население России не было готово сберегать: в 2008 году 51% населения тратили доход только на текущее потребление ничего не сберегая (по данным опроса, проведенного Национальным агентством финансовых исследований (НАФИ)). В 2015 году доля сбережений выросла в 1,5 раза по сравнению с 2014 годом, что, однако объясняется не стратегическими соображениями, а мотивами предосторожности. В условиях инфляции и снижения реальных доходов населению приходится меньше тратить. В 2014 году на покупку товаров и услуг уходило 59,3% доходов, в 2015 году — 55,5%. Кроме того, эта тенденция касается средних и обеспеченных групп, а у многих категорий населения по-прежнему нечего сберегать, поскольку весь доход идет на текущее потребление. Именно население с достатком на уровне среднего и выше среднего формируют



сберегательную корзину и переходят к сберегательно-избирательной модели поведения, отмечает Директор Центра конъюнктурных исследований ВШЭ Г. Остапкович. Потребители этой категории отказываются от необязательных услуг, например фитнеса, услуг салонов красоты и SPA-салонов и пересматривают свою корзину потребления [2]. При этом стоит отметить, что потребление товаров первой необходимости практически не снижается. Таким образом, в структуре потребления сокращается доля потребления благ, относящихся к товарам роскоши. Однако, именно товары этой категории обеспечивают накопление и развитие человеческого капитала [3].

Кроме косвенного воздействия, финансовые институты могут влиять на сферу потребления непосредственно путем воздействия на объем и структуру потребления общественного продукта, на развитие непромышленной сферы, удовлетворение социальных гарантий и решение социальных задач. Финансовые институты играют роль стабилизатора, выравнивая потребление во времени. В краткосрочном периоде это выравнивание связано с периодами получения перманентного дохода, то есть обслуживание текущего счета, пополняемого из регулярных источников дохода, таких как заработная плата. В длительном периоде, этот процесс связан с формированием накоплений, а также выравниванием потребления в течение периодов работоспособности человека на протяжении всей жизни. Если доход превышает сумму, необходимую для обслуживания текущего потребления, формируются сбережения. Если доход недостаточен для обеспечения потребностей, то происходит сокращение сбережений, отрицательные сбережения означают формирование займа. Если кредит покрывается будущими доходами, то он положительно влияет на структуру и динамику потребления, способствует накоплению человеческого капитала. Примером такого поведения может служить кредит, обеспечивающий расходы на образование, на повышение квалификации и т.д. Некорректное финансовое поведение не только не сохраняют уровень потребления, но и ухудшают его.

Эксперты Национального потребительского общества проанализировали статусы должников по кредитам в различных российских регионах. Оказалось, что около 60% от числа всех должников составляют женщины в возрасте до 40 лет, которые взяли займы на погашение предыдущих кредитных обязательств. Средняя просрочка по долгам таких заемщиков составляет более полугода, а объем долговых обязательств в среднем превышает 70 тыс. рублей на человека [3].

Потребительский кредит считается одной из наиболее удобных форм кредитования для населения. Под этим понятием в настоящее время подразумевают приобретение товара с выплатой его стоимости по частям и уплатой процентов по кредитному договору, либо заем на покупку необходимой вещи.

Динамика кредитования свидетельствует об опережающих темпах кредитования населения. За 8 лет (01.01.2002 по 01.01.2010) объемы кредитов, выданных банками физическим лицам, увеличились в 72 раза – с 45 млрд. руб. до 3242 млрд. руб. Спад на рынке потребительских кредитов наблюдался в 2009



году и был связан с напряженной ситуацией на международном рынке ликвидности. На сегодняшний день потребительское кредитование охватило всю территорию нашей страны. Что говорит о том, что розничный банковский сегмент развивается не локально, а охватывает масштабы всей страны. Согласно прогнозу Центра Экономических Исследований ММИЭИФП в 2013 году рынок потребительских кредитов показывает самые высокие темпы прироста за всю историю – около 115%. И данные проценты в 2014-2015 годах также имеют непрерывный рост (рисунок 1) [4].

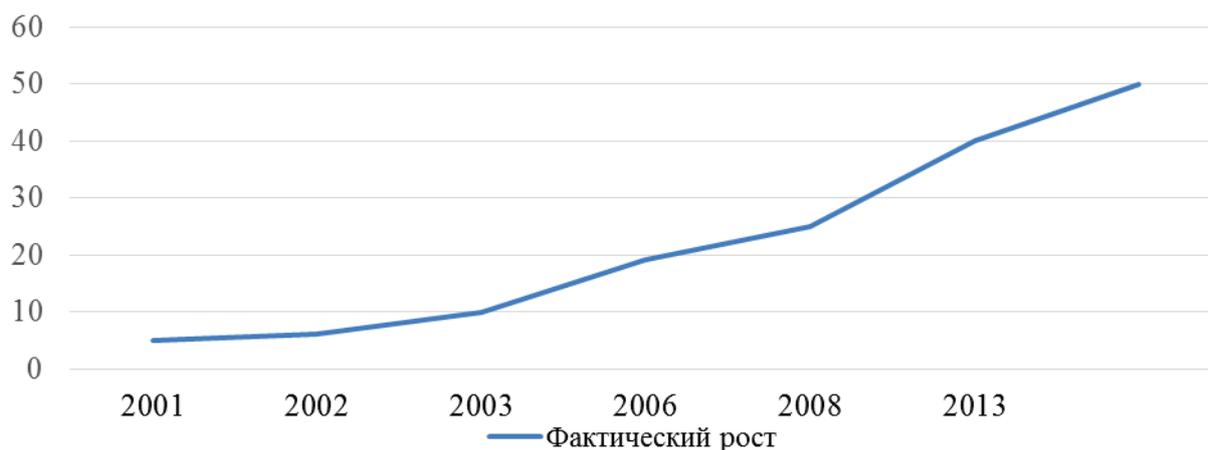


Рис.1.Состояние потребительских кредитов, млрд.руб

Самые первые потребительские кредиты коммерческие банки России стали выдавать, начиная с 1999 года. Пионером в этой сфере являлся Банк Русский Стандарт, а основными целями, на которые можно было получить кредит, стали покупка бытовой техники и электроники. Данная практика была в скором времени подхвачена множеством других российских коммерческих банков, которые выступили на рынке с различными программами, а в 2005 году в России стали появляться первые бюро кредитных историй. Деятельность бюро кредитных историй позволяет банкам управлять кредитным риском, присущим операциям потребительского кредитования. Собственно, с этого времени и начинается бурное развитие рынка потребительских кредитов.

Основной тенденцией развития розничного кредитования является стремление граждан РФ не откладывать необходимые покупки на неопределенный срок, а совершать их сейчас, растягивая во времени процесс оплаты. Также сказывается общее повышение финансовой грамотности населения России, которые более тщательно подходят к выбору того или иного продукта и стремятся минимизировать свои выплаты.

Сами кредитные организации формируют такие продукты, которые поддерживают потребление. В настоящее время, когда средняя ставка по депозитам находится возле отметки 8% годовых, что лишает их привлекательности для населения, коммерческие банки предлагают альтернативные инструменты. Например, доходные карты и накопительные счета дают сравнимый уровень доходности и позволяют снимать и добавлять деньги на счет в зависимости от ситуации, позволяют оперативно переходить



из рублей в доллары и евро, и наоборот.

Развитие платежной системы также оказывает положительное влияние на стимулирование потребления. На 1.07.2016 количество эмитированных карт в России составило 249 млн.ед. В таком случае, на каждого россиянина приходится почти по 2 карты, что приближает Россию к мировым стандартам. Из них 14% приходится на кредитные карты, 18% – на расчетные карты с овердрафтом и 68% на расчетные карты. Важно отметить и деятельность коммерческих банков, которые становятся все более заинтересованными не только в расширении клиентской базы, но и в ее удержании. Поэтому, помимо постоянной разработки новых продуктов, они предлагают бонусы и льготные программы по уже существующим продуктам [6].

Важно понимать, что кредитование населения, в отличие от кредитования реального сектора экономики, в большинстве своем не содержит объективных условий возрастания стоимости в будущем периоде: кредиты на приобретение предметов потребления не увеличивают потребление, а перераспределяют его во времени. Проценты по потребительским кредитам зависят от рассчитанного риска, определяемого кредитной историей заемщика. Выявлено, что в России именно краткосрочные потребительские обязательства становятся максимально проблемными – на них приходится около 70% всех проблемных кредитов. По данным парламентариев, доля просроченных потребительских кредитов в конце 2014 года достигла 15%, а в сфере микрокредитования — более 30% от общего количества займов, предоставленных гражданам микрофинансовыми организациями [2].

Несколько иначе дело обстоит в секторе долгосрочного кредитования: автокредита и ипотеки. Ипотечное кредитование представляет собой способ привлечения финансовых ресурсов в форме кредитов под залог недвижимости. По Федеральному закону РФ «О залоге», залогом для ипотечного кредита могут быть: здания и сооружения, институциональные единицы всех секторов экономики, рассматриваемые как единые имущественные комплексы, жилые дома, квартиры, части жилых домов и др. Предметом залога не могут быть: государственный и лесной фонд, земли, примыкающие к государственной границе и другие объекты, залог которых запрещен федеральным законом.

С принятием этого закона «Об ипотеке (залоге недвижимости)» возникла правовая база для предоставления ипотечных кредитов населению на приобретение жилья. В 2000 году по инициативе депутатов Государственной думы и операторов ипотечного рынка была учреждена Международная ассоциация фондов жилищного строительства и ипотечного кредитования (МАИФ). Главная задача МАИФ – обеспечивать взаимодействие с властями всех уровней в целях участия своих членов в формировании и проведении государственной политики в области развития рынка доступного жилья. В 2010 году была утверждена «Стратегия развития ипотечного жилищного кредитования в Российской Федерации до 2030 года».

В последнее время рынок ипотечного кредитования в России активно развивается. Среди мотивов приобретения недвижимости не только личное пользование, недвижимость рассматривается также как имущество, способное



сохранять и приносить доход (такая форма спроса на недвижимость реализуется в условиях высокой инфляции и неопределенности экономической конъюнктуры). На долю ипотеки в российском ВВП приходится 3%. Подавляющая часть ипотечных кредитов в РФ выдается в рублях. Ипотечное кредитование играет важную роль в поддержание реального сектора экономики: поддерживаемое государством, ипотечное кредитование формирует значительную долю спроса на новые объекты строительства [5].



Рис. 2. Механизмы реализации жилья в России (Источник Росреестр)

Таким образом, повышение финансовой грамотности населения является важным аспектом реализации финансовых институтов как инструментов управления финансами домохозяйств.

Обслуживание кредитов физических лиц составляет важную статью доходов коммерческих банков. В 2015 году динамика чистого процентного дохода во многом определялась его снижением по операциям с физическими лицами (на 630 млрд рублей, или почти на 65%). Задолженность по кредитам физическим лицам за 2015 год снизилась на 5,7% (в 2014 году зафиксирован прирост на 13,8%), до 10,7 трлн рублей, что составило 12,9% в активах банковского сектора.

При этом процентные доходы по кредитам, предоставленным физическим лицам, сократились на 2,3%, в то же время процентные расходы по операциям с населением возросли на 68,2%, отражая повышение ставок по вкладам физических лиц с целью не допустить отток вкладов. Чистые комиссионные доходы за 2015 год возросли на 47 млрд рублей, или на 6,5% (за 2014 год – на 10,8%). Удельный вес этой статьи в структуре факторов увеличения прибыли за год повысился с 17,4 до 21,9%. Удельный вес чистого дохода от операций с иностранной валютой (в первую очередь ее переоценки) в структуре факторов роста прибыли за год возрос с 10,1 до 12,8% [6].

Выводы. В статье было проанализировано влияние финансовых институтов на динамику и структуру потребления в контексте основных форм кредитования. В ходе анализа авторы пришли к следующим выводам: в России сложилась ситуация, когда рост потребления является не следствием повышения благосостояния, а стимулируется действующей кредитно-



финансовой системой. Это не создает предпосылок для развития благосостояния и устойчивого повышения потребления в долгосрочном периоде.

Литература:

1. Фаляхов Р. Банки убивают потребление // Газета.ru. – Режим доступа: <https://www.gazeta.ru/business/2015/03/05/6436361.shtml> (05.03.2015)
2. Башарова С. Бородина Т. Россияне стали бережливее // Известия. – Режим доступа: <http://izvestia.ru/news/600941> (11 января 2016)
3. Брискер О. П. Особенности поведения хозяйствующих субъектов в экономической среде / О. П. Брискер, Л. А. Солдатова, Е. О. Сазонова. – Оренбург: Оренбургский институт экономики и культуры, 2008 – 204 с.
4. Эзрох, Ю. С. Банковское потребительское кредитование: конкуренция и опыт в России и Великобритании / Ю. С. Эзрох // Банковское дело. – 2013. – №23. – С.19-29.
5. Благих, И.А. Ипотечное кредитование в российской федерации / И.А. Благих, А.А. Яковлев // Финансово-кредитная система.- 2010.- №3. - С. 227-231.
6. Официальный сайт Центрального Банка РФ – Режим доступа: <http://www.cbr.ru>

Статья отправлена: 28.03.2017 г.
© Сазонова Е.О., Солдатова Л.А.

ЦИТ: ua117-135

DOI: 10.21893/2415-7538.2016-05-1-135

Юсова Е.А.

ЭТИКА БИЗНЕСА И КАК ОНА ФУНКЦИОНИРУЕТ В СОВРЕМЕННОМ МИРЕ

*Московский государственный университет имени М.В.Ломоносова
Москва, РФ*

Iusova E.A.

BUSINESS ETHICS AND HOW IT FUNCTIONS IN THE REAL WORLD

*Lomonosov Moscow state University
Moscow, Russia*

Аннотация. Ответ на вопрос: «Неэтичен ли весь бизнес по своей природе?» заставляет поверить в то, что этические идеи вплетены в бизнес различными путями. Тем не менее, прибыль или жадность часто, если не всегда доминирует над этикой. Статья рассматривает истоки развития бизнес этики и различие в правилах ведения бизнеса в различных странах. История предприятий демонстрирует примеры неэтичного поведения корпораций в бизнесе. Такие компании как Нестле и СитиБанк пренебрегают правилами ведения бизнеса. Усиление роли бизнес принципов в России сегодня актуально т.к. оно может способствовать притоку иностранных инвестиций в экономику в период финансовой нестабильности.

Ключевые слова: этика бизнеса, природа бизнеса, правила ведения бизнеса,