

И. А. Огурцова

Роль банковской системы в экономике России

Аннотация. Работа посвящена выявлению влияния банков на обращение денежной массы, банковских кредитов на уровень инвестиций в основной капитал. И выявлено взаимосвязи уровня инфляции и объема банковских кредитов.

Ключевые слова и фразы: Процентная ставка, инвестиции, коммерческий банк, ВВП.

Введение

Банковская система - одна из важнейших и неотъемлемых структур рыночной экономики.

Банки возникли в глубокой древности, и по сей день эта сфера динамично развивается. Ее развитие просто жизненно необходимо для полноценного развития рыночного механизма. Находясь в центре экономической жизни, обслуживая интересы производителей, банки являются связующим звеном между промышленностью и торговлей, сельским хозяйством и населением.

Все изменения, происходящие в банковской системе, затрагивают всю экономику страны. Правильная организация банковской системы необходима для нормального функционирования хозяйства страны.

Практическая роль банковской системы определяется тем, что она управляет в экономике системой платежей и расчетов; большую часть своих коммерческих сделок осуществляет через вклады, инвестиции и кредитные операции; наряду с другими финансовыми посредниками банки направляют сбережения населения к фирмам и производственным структурам.

Стабильность банковской системы имеет чрезвычайное значение для эффективного осуществления денежно-кредитной политики. Банковский сектор является тем каналом, через который передаются импульсы денежно-кредитного регулирования всей экономике со стороны государства. Именно необходимостью изучения такого важного

компонента рыночной экономики и определяется актуальность данной темы.

Банки прочно вошли в нашу жизнь. Они обеспечивают жизнедеятельность экономики. Банки составляют неотъемлемую часть современного денежного хозяйства, их деятельность тесно связана с потребностями воспроизводства. Они находятся в центре экономической жизни, обслуживают интересы производителей, связывая денежным потоком промышленность и торговлю, сельское хозяйство и население. Во всем мире банки имеют значительную власть и влияние, они распоряжаются огромным денежным капиталом, стекающимся к ним от предприятий и фирм, от торговцев и фермеров, от государства и частных лиц. Банковская система - это сердце хозяйственного организма любой страны.

Цели и задачи

Цель: выявить роль банковской системы в развитии экономики России за 2008-2014 гг.

Задачи:

- (1) проследить динамику объема денежной массы;
- (2) проанализировать динамику уровня ВВП, объема инвестиций и показатели банковской деятельности за период с 2008 по 2014 год в РФ.

1. Роль банковской системы в экономике России

Роль банковской системы в экономике страны можно определить через функции, которые она выполняет:

- (1) развитая банковская система управляет системой платежей. Большинство коммерческих сделок производится путем перераспределения средств между различными видами ресурсов посредством безналичных или электронных расчетов;
- (2) банковская система трансформирует сбережения в инвестиции;
- (3) банковская система регулирует количество денег, находящихся в обращении рыночной экономики.

По словам Жукова Е.Ф.[1], важнейшим количественным показателем денежного обращения является денежная масса, представляющая собой совокупный объем покупательных и платежных средств, обслуживающих хозяйственный оборот и принадлежащих частным лицам, предприятиям и государству.

ТАБЛИЦА 1. Динамика денежной массы (М2) в 2008-2014 гг.

Год	Денежная масса (М2) млрд. рублей	В том числе		Удельный вес МО в М2, %
		наличные деньги вне банковской системы (МО), млрд. рублей	безналичные средства, млрд. рублей	
2008	12869,0	3702,2	9166,7	28,8
2009	12975,9	3794,8	9181,1	29,2
2010	15267,6	4038,1	11229,5	26,4
2011	20011,9	5062,7	14949,1	25,3
2012	24483,1	5938,6	18544,6	24,3
2013	27405,4	6430,1	20975,3	23,5
2014	31404,7	6985,6	24419,1	22,2

Для анализа количественных изменений денежного обращения на определенную дату и за определенный период, а также для разработки мероприятий по регулированию темпов роста и объема денежной массы используются различные показатели (денежные агрегаты).

Для расчета совокупной денежной массы в обращении в Российской Федерации предусмотрены следующие денежные агрегаты:

- (1) агрегат М0 — наличные деньги;
- (2) агрегат М1 — равен агрегату М0 плюс средства расчетных, текущих и прочих счетах (специальные счета, счета капитальных вложений, аккредитивы и чековые счета, счета местных бюджетов, счета бюджетных, профсоюзных, общественных и других организаций), плюс средства Госстраха, и плюс вклады в коммерческих банках; плюс депозиты до востребования в Сбербанке;
- (3) агрегат М2 — равен агрегату М1 плюс срочные вклады в Сбербанке;
- (4) агрегат М3 — включает агрегат М2, депозитные сертификаты и облигации государственных займов.

Самостоятельным компонентом денежной массы в России является денежная база. Она включает агрегат М0 плюс денежные средства в кассах банков, обязательные резервы банков и их средства на корреспондентских счетах в ЦБ РФ.

В таблице 1 представлена информация Федеральной службы государственной статистики [2] о динамике и структуре денежной массы.

Совокупный объем денежной массы (денежный агрегат М2) возрос в России в 2,4 раза в 2014 году по сравнению с 2008 г. (с 12869,0 млрд. руб. до 31404,7 млрд. руб.), а наличных денег (денежный агрегат М0) — в 1,9 раз за соответствующий период (с 3702,2 млрд. руб. до 6985,6 млрд. руб.). Положительной тенденцией является сокращение удельного веса наличных денег (агрегат М0) в совокупном объеме денежной массы (агрегат М2) с 28,8% на 2008 г. до 22,2% на 2014 г.

Анализ структуры и динамики денежной массы имеет важное значение при выработке центральным банком ориентиров кредитно-денежной политики. Банк России ежегодно при формировании основных направлений денежно-кредитной политики устанавливает целевой ориентир для роста денежного агрегата М2.

Использование различных показателей денежной массы позволяет дифференцированно подойти к анализу состояния денежного обращения.

Изменение объема денежной массы может быть результатом как изменения массы денег в обращении, так и ускорения их оборота. Скорость обращения денег - показатель интенсификации движения денег при функционировании их в качестве средства обращения и средства платежа. Он трудно поддается количественной оценке, поэтому для его расчета используются косвенные данные.

В промышленно развитых странах в основном исчисляются два показателя скорости роста оборота денег:

- (1) показатель скорости обращения в кругообороте доходов — отношение валового национального продукта (ВНП) или национального дохода к денежной массе, а именно к агрегату М1 или М2; этот показатель раскрывает взаимосвязь между денежным обращением и процессами экономического развития;
- (2) показатель оборачиваемости денег в платежном обороте — отношение суммы переведенных средств по банковским текущим счетам к средней величине денежной массы.

В Российской Федерации в практике статистической работы, в зависимости от полноты охвата оборота наличных денег, различают: во-первых, скорость возврата денег в кассы учреждений Центрального банка России как отношение суммы поступлений денег в кассы банка к среднегодовой массе денег в обращении; во-вторых, скорость обращения денег в налично-денежном обороте, исчисляемую путем деления суммы поступлений и выдачи наличных денег, включая обо-

рот почты и учреждений Сберегательного банка, на среднегодовую массу денег в обращении.

Изменение скорости обращения денег зависит от многих факторов как общеэкономических (циклического развития экономики, темпов экономического роста, движения цен), так и чисто монетарных (структуры платежного оборота, развития кредитных операций и взаимных расчетов, уровня процентных ставок на денежном рынке и т.д.).

Ускорению обращения денег способствуют развитие системы взаимных расчетов, внедрение ЭВМ в банковское дело, применение систем электронных платежей. При прочих равных условиях ускорение скорости обращения денег равнозначно увеличению денежной массы и является одним из факторов инфляции.

2. Валовой внутренний продукт

Валовой внутренний продукт, общепринятое сокращение ВВП— макроэкономический показатель, отражающий рыночную стоимость всех конечных товаров и услуг (то есть предназначенных для непосредственного употребления), произведённых за год во всех отраслях экономики на территории государства для потребления, экспорта и накопления, вне зависимости от национальной принадлежности использованных факторов производства.

Количество оборотов денег в обращении за рассматриваемый период рассчитывается по формуле:

$$V = \frac{\text{ВВП}}{\text{М2}},$$

где ВВП — валовой внутренний продукт в текущих ценах;

М2 — совокупный объем денежной массы в изучаемом периоде, определяемый как средние остатки денег за период.

Этот показатель характеризует скорость оборота денежной массы, т. е. сколько раз за год использовался рубль для получения товаров и услуг.

Рассчитаем количество оборотов денег в обращении за период с 2008 по 2014 года, данные приведем в таблице 2.

Уровень ВВП в сопоставимых ценах за период с 2008 года по 2014 год вырос почти на 6%. Денежная масса за тот же период увеличилась почти на 20 трлн. рублей. Число оборотов денег в обращении за аналогичный период сократилось почти в 2 раза.

Таблица 2. Количество оборотов денег в обращении в РФ за период с 2008 г. по 2014 г.

Год	ВВП, трлн. руб. в текущих ценах	ВВП, трлн. руб. в ценах 2008 г.	Темп роста ВВП в сопоставимых ценах в % к 2008 г.	М2, трлн. руб. в текущих ценах	Число оборотов V, раз
2008	41,28	41,28	100,0	12,87	3,21
2009	38,81	28,05	92,2	12,98	2,30
2010	46,31	39,76	96,3	15,27	3,03
2011	55,97	41,46	100,4	20,01	2,80
2012	62,15	42,87	103,9	24,48	2,54
2013	66,19	43,41	105,3	27,41	2,44
2014	70,97	43,66	105,8	31,40	1,39

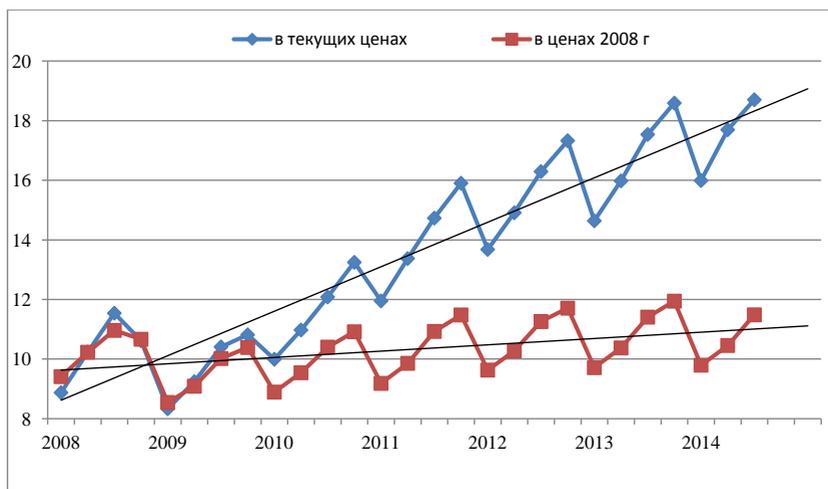


Рис. 1. Динамика ВВП 2008-2014гг, трлн. руб.

На рис. 1 показана динамика ВВП, по данным информации Федеральной службы государственной статистики о поквартальной динамике ВВП [3].

Исходя из этого, можно сделать вывод о том, что за период с 2008 года по 2014 уровень ВВП увеличился на 2,38 трлн. руб. или

почти на 6%. По рисунку 1 видна динамика роста ВВП, особенно она заметна по графику в текущих ценах. Так же можно заметить определенную закономерность: в каждый из годов за период с 2008 по 2014 наибольшее значение достигается в IV квартале. Исходя из этого, можно предположить, что в IV квартале 2014 года кривая в обоих случаях достигнет максимального значения.

3. Инфляция

По словам Овчинникова Г.П. [4], задача Центрального банка состоит в том, чтобы снабдить национальную экономику необходимым для ее нормального функционирования количеством денег. Однако специфика воспроизводственного процесса временно вынуждает Центральный банк использовать различные инструменты денежной политики, которые имеются в его распоряжении. Например, встает задача предотвратить предстоящий в недалеком будущем спад производства, воспрепятствовать падению курсов акций или уменьшить бюджетный дефицит. В этих условиях банк вынужден вставлять на путь денежной эмиссии. Но на этом пути возникает опасность чрезмерного разбухания денежной массы, возникновения инфляции. Темпы роста инфляции не абсолютно точно соответствуют темпам роста находящихся в обращении денег, но данные мировой статистики подтверждают наличие между ними тесной корреляционной зависимости.

Ниже представлена таблица 3, в которой представлены индекс роста денежной массы и годовая инфляция России с 2008 года по настоящее время, выраженной в % относительно предыдущего периода. Инфляция рассчитывается на основе индексов потребительских цен, публикуемых Федеральной службой государственной статистики[5][6].

По этим данным видно, что число оборотов денежных средств в РФ за период с 2008 по 2014 гг. заметно сократился почти в 2 раза. Уровень годовой процентной ставки по кредитам за период с 2008 по 2009 год резко увеличился, почти на 3%. Затем в 2010 и 2011 гг. резко уменьшился почти на 5%, и с 2012 по 2014 гг. стал снова увеличиваться. За период с 2008 по 2014 гг. индекс роста денежной массы увеличивается, соответственно почти с таким же темпом увеличивается и индекс инфляции.

Таблица 3. Динамика числа оборотов, уровня инфляции и годовой процентной ставки, индекса денежной массы в России за 2008-2014 гг.

Год	Число оборотов, раз	Индекс инфляции	Индекс роста денежной массы	Уровень годовой процентной ставки по кредитам, %
2008	3,21	1,0628	1,000	12,3
2009	3,00	1,0645	1,008	15,2
2010	3,03	1,066	1,177	10,8
2011	2,80	1,061	1,311	10,3
2012	2,54	1,088	1,223	11,2
2013	2,44	1,088	1,119	11,7
2014	1,39	1,133	1,146	11,9

4. Инвестиции

По словам Овчинникова Г.П. [4], под инвестициями в экономической теории принято понимать использование сбережений в целях создания новых производственных мощностей и других капитальных активов. В состав инвестиций входят все затраты на приобретение машин и оборудования, осуществление всех строительно-монтажных работ и изменение запасов. Инвестиции оказывают неодинаковое воздействие на рынок благ в коротком и длительном периодах. В результате проводимого инвестирования в коротком периоде на рынке благ увеличивается только спрос. Объем предложения остается неизменным, так как строящиеся объекты еще не дают отдачи в виде готовой продукции и услуг. В длительном же периоде под влиянием инвестиций на рынке благ будет меняться как спрос, так и предложение. Сбережения и инвестиции влияют на объем эффективного спроса в прямо противоположных направлениях: сбережения сокращают спрос, а инвестиции его увеличивают.

В таблице 4 представлена информация Федеральной службы государственной статистики о инвестициях в основной капитал [7].

По данным вышеприведенных таблиц видно, что объем инвестиций в основной капитал предприятий РФ за рассматриваемый период заметно увеличился, несмотря на то, что в 2009 году он снизился на 805,6 млрд. руб., в остальные года наблюдался рост.

ТАБЛИЦА 4. Инвестиции в основной капитал предприятий РФ, млрд. руб.

	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Инвестиции, млрд. руб	8781,6	7976,0	9152,1	11035,7	12568,8	13255,5
Темп роста, % к пред. периоду	109,9	84,3	106,0	110,8	106,0	99,8

Коэффициент корреляции между ВВП и объемом инвестиций

$$r_{xy} = \frac{n\Sigma xy - (\Sigma x)(\Sigma y)}{\sqrt{[n\Sigma x^2 - (\Sigma x)^2][n\Sigma y^2 - (\Sigma y)^2]}} = 0,995$$

где x — ВВП, трлн. руб. в текущих ценах,

y — объем инвестиций, трлн. руб.

Так как коэффициент корреляции между ними стремится к 1, а именно равен 0,995, то существует сильная прямая взаимосвязь между инвестициями в основной капитал и уровнем валового внутреннего продукта (ВВП).

Согласно современным представлениям на величину ВВП оказывает влияние множество факторов, одним из которых являются инвестиции. Рост инвестиций приводит к повышению ВВП. Однако существует и обратная зависимость увеличение ВВП приводит к росту инвестиций. То есть между инвестициями и ВВП имеется взаимосвязь.

5. Норма резервирования

Норма обязательных банковских резервов (или норма резервных требований - required reserve ratio - rr) представляет собой выраженную в процентах долю от общей суммы депозитов, которую коммерческие банки не имеют права выдавать в кредит, и которую они хранят в Центральном банке в виде беспроцентных вкладов. Для того, чтобы определить величину обязательных резервов (required reserves) банка, нужно величину депозитов (deposits - D) умножить на норму резервных требований.

$$R = D \cdot rr,$$

где R — величина обязательных резервов,

D — величина депозитов,

rr — норма резервных требований [8].

Если из общей величины депозитов вычесть величину обязательных резервов, то мы получим величину кредитных возможностей или избыточные резервы (сверх обязательных).

Именно из этих средств банк предоставляет кредиты. Если резервы банка падают ниже необходимой величины резервных средств (например, в связи с «набегами вкладчиков»), то банк может предпринять три варианта действий: 1) продать часть своих финансовых активов (например, облигации) и увеличить количество наличных денег, теряя при этом процентный доход по облигациям); 2) обратиться за помощью к центральному банку, который дает банкам займы деньги для устранения временных трудностей под ставку процента, называемую учетной ставкой процента; 3) взять займы у другого банка на рынке межбанковского кредита; выплачиваемый при этом процент называется ставкой межбанковского процента.

Норма обязательных резервов устанавливает величину гарантийного фонда коммерческого банка, обеспечивающего надежное выполнение его обязательств перед клиентами. Используется центральным банком как инструмент регулирования деятельности коммерческих банков.

Банковский мультипликатор – это увеличение денежной массы (мультипликация денег) в результате депозитно-кредитных операций коммерческих банков. Этот процесс регулируется центральными банками в рамках денежно-кредитной политики с помощью нормативов обязательного резервирования. Он рассчитывается по формуле:

$$M = \frac{1}{R},$$

где M – денежный мультипликатор;

R – норма обязательных резервов в виде индекса.

В таблице 5 представлены данные нормативов обязательных резервов.

Исходя из полученных данных видно, что за период с 2008 по 2014 г. значительно увеличилась сумма денежных средств, дополнительно возникающих благодаря функционированию банковской системы. Суммы выданных кредитов превышает сумму депозитов за счет дополнительных денежных средств в обращении, благодаря эффекту банковского мультипликатора.

Банк России, устанавливая и изменяя нормативы обязательных резервов, воздействует на объем и структуру привлеченных кредит-

Таблица 5. Влияние норматива резервирования на сумму средств обязательного резервирования и суммы денежных средств дополнительно возникающих благодаря функционированию банковской системы

Год	Сумма депозитов, млрд. руб	Норма обязательных резервов R, %	Обязательные резервы, млрд. руб	Банковский мультипликатор M, раз	Дополнительные денежные средства в обращении, млрд. руб
2008	3520,0	5,0	176,0	20,0	70400,0
2009	4945,4	1,7	84,1	58,8	285844,4
2010	5466,6	2,5	136,7	40,0	213196,0
2011	6035,6	3,3	199,2	30,8	179761,1
2012	8367,4	4,0	334,7	25,0	200817,5
2013	9619,5	4,3	413,6	23,5	216338,7
2014	10838,3	4,3	466,0	23,5	243749,1

ными организациями ресурсов, следовательно, оказывает влияние на их кредитную политику. Уменьшение Банком России норм резервирования позволяет коммерческим банкам шире использовать сформированные кредитные ресурсы. Увеличение ими кредитных вложений ведет к росту денежной массы.

6. Выводы

Благодаря механизму обязательного резервирования, заключающемуся в депонировании части привлеченных кредитной организацией средств на отдельном счете в Банке России и фактическом их блокировании на этом счете в течение всего периода функционирования банка, обязательные резервы выполняют так же функцию страхового резерва.

В настоящее время функционирование банковской системы приобретает огромное значение, поскольку от их эффективного функционирования и правильно выбранных методов, зависит стабильность и дальнейший рост экономического потенциала страны, отдельных секторов экономики, а также укрепление позиций на международном рынке.

Банковская система имеет огромное значение для эффективного осуществления денежно-кредитной политики, а значит и для всей экономики.

Список литературы

- [1] Общая теория денег и кредита [Текст] учебник для вузов / Е.Ф. Жуков, Н.М. Зеленкова, Т.И. Капаева и др.; под ред. Е.Ф.Жукова. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Банки биржи, ЮНИТИ, 1998. – 359 с. ↑ 130.
- [2] Динамика денежной массы [Электронный ресурс] // Федеральная служба государственной статистики : [сайт]. http://www.gks.ru/free_doc/new_site/finans/fin31.html ↑ 131.
- [3] ВВП [Электронный ресурс] // Федеральная служба государственной статистики: [сайт]. http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_main/rosstat/ru/statistics/accounts ↑ 134.
- [4] Овчинников, Г.П. Микроэкономика. Макроэкономика [Текст]: учебник / Г.П. Овчинников.-Спб.: Изд-во Михайлова В.А., 1997.-1200 с. ↑ 135, 136.
- [5] Таблица инфляции [Электронный ресурс] // Уровень инфляции в Российской Федерации: [сайт]. http://уровень-инфляции.рф/таблица_инфляции.aspx ↑ 135.
- [6] Процентные ставки [Электронный ресурс] // Центральный банк Российской Федерации: [сайт]. http://www.cbr.ru/statistics/print.aspx?file=b_sector/interest_rates_08.htm&pid=procstavnew&sid=svodProcStav ↑ 135.
- [7] Инвестиции в основной капитал по источникам финансирования [Электронный ресурс] // Федеральная служба государственной статистики: [сайт]. http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_main/rosstat/ru/statistics/publications/catalog/doc_1136971099875 ↑ 136.
- [8] Банковское дело [Текст]: учебник/ под ред. Г.Н. Белоглазовой, Л.П. Кроливецкой. – 5-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2004. – 592 с.: ил. ↑ 137.

Специфика статьи: *Макроэкономический анализ, Аналитический материал, Методы экономической статистики, Другие методы экономического анализа.*

Научный руководитель:

к. э. н В. В. Лучшева

Об авторе:

Ирина Алексеевна Огурцова

УГП имени А. К. Айламазяна, 4Э12

e-mail:

i.ogurcova@mail.ru

Пример ссылки на эту публикацию:

И. А. Огурцова. «Роль банковской системы в экономике России». *Научоёмкие информационные технологии: Труды XIX Молодежной научно-практической конференции SIT-2015. УГП имени А. К. Айламазяна.* — Переславль-Залесский: Изд-во «Университет города Переславля», 2015 с. 129–142. URL <https://edu.botik.ru/proceedings/sit2015.pdf>

Irina Ogurtsova. *The role of the banking system in the Russian economy.*

ABSTRACT. The work is devoted to revealing the influence of banks on the money supply, bank loans to the level of investment in fixed assets. And linkages inflation and the volume of bank loans.

Key Words and Phrases: Interest rate, investment, commercial bank, GDP.

Sample citation of this publication:

Irina Ogurtsova. “The role of the banking system in the Russian economy”. *Science-intensive information technologies: Proceedings of XIX Junior R&D conference SIT-2015. Ailamazyan Pereslavl University.* — Pereslavl-Zalesskiy: Pereslavl University Publishing, 2015 pp. 129–142. (*In Russian.*)

URL

<https://edu.botik.ru/proceedings/sit2015.pdf>