

# РЫНОК И УПРАВЛЕНИЕ ЭКОНОМИЧЕСКИМ РАЗВИТИЕМ

УДК 338.46:336-05

**Д.А. Верников**

## **ФУНКЦИОНАЛЬНАЯ НАПРАВЛЕННОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ УЧАСТНИКОВ РЫНКА ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ**

*Исследуются виды и функциональное назначение участников отраслевой составляющей сферы услуг – «финансовая деятельность», их инструменты и оказываемые услуги.*

**Ключевые слова:** финансовая деятельность; финансовая система; участники рынка финансовых услуг; потребители финансовых услуг.

*We research types and function of participants of such component of service sector as "financial activity" as well as their tools and services provided.*

**Keywords:** financial activity; financial system; participants of financial services market; consumers of financial services.

Современная финансовая деятельность является одной из основных отраслевых составляющих национальной экономики. В последние десятилетия она претерпела значительные изменения, так как динамичные сдвиги в странах с развитой рыночной экономикой обусловлены серьезными экономическими и финансовыми влияниями рыночной среды. Профессиональные участники финансовой деятельности и финансовой системы в целом подразделяются на: хозяйственные общества, товарищества, производственные кооперативы, унитарные предприятия; некоммерческие общественные, религиозные организации и объединения, фонды, учреждения; индивидуальных предпринимателей.

В осуществлении финансовой деятельности участвуют банковские учреждения, другие кредитные институты, страховые компании. При этом участниками финансовой деятельности являются также государственные и муниципальные предприятия, органы государственного и местного управления, домашние хозяйства, доходы которых формируются из оплаты по труду, разнообразных трансфертов из других секторов экономики, доходов от собственности, предпринимательской и иной деятельности

[2; 4].

В процессе развития рыночных отношений возрастает роль финансовых посредников, оказывающих услуги домохозяйствам, субъектам хозяйствования и органам государственного, муниципального управления.

В целом, в осуществлении финансовой деятельности и элементарном взаимодействии финансовой системы принимают участие банки и иные финансово-кредитные учреждения, страховые компании, финансовые фонды, государственные и специализированные финансовые учреждения.

Такие специализированные участники финансовой деятельности, как страховые компании, пенсионные фонды, ссудо-сберегательные ассоциации, инвестиционные компании, кредитные союзы свою целевую направленность реализуют с тем, чтобы взять на себя оказание части услуг, которые были невыгодны коммерческим банкам, либо просто ранее не выполнялись ими по разным причинам. Подобные участники финансовой деятельности на российском рынке финансовых услуг в настоящее время успешно функционируют в сфере потребительского кредита, кредитования жилищно-строительного и ломбардного кредито-

ния.

Процессы глобализации финансовой деятельности способствуют интенсивному развитию финансовых систем различных стран, что выражается в быстром стирании различий между банками и небанковскими учреждениями через расширение нетрадиционных операций и проникновение последних на банковские рынки [3].

В настоящее время такие профессиональные участники рынка финансовых услуг, как банки, сберегательные учреждения, финансовые компании, нередко производят одинаковые по направленности операции. Например, многочисленные сберегательные, кооперативные, сельскохозяйственные кредитные институты всего за 10-15 лет смогли перейти от простого предпринимательства по приему мелких вкладов населения и предоставления небольших строительных и персональных ссуд к активному участию во всех основных видах банковских операций, в том числе в процессах функционирования оптовых кредитных рынков.

Функциональное назначение банка как участника финансовой деятельности в сфере услуг, на наш взгляд, является традиционным для многих национальных экономик и закрепленным в законодательных актах ряда государств. Это, прежде всего, приём вкладов (депозитов), ведение текущих счетов и проведение расчетов, кредитование. Такое определение банковского института дано в США. В том случае, если учреждение не отвечает одновременно всем этим требованиям, то оно относится к небанковскому сектору сферы услуг.

В Великобритании специальные кредитно-финансовые институты действуют под вывеской небанковских финансовых посредников. В отличие от американских они привлекают депозиты и предоставляют кредиты, но, как правило, они ограничены определенной сферой деятельности (например, строительной, предоставлением потребительского кредита) отраслевой направленности, узкой специализации [1].

Участники финансовой деятельности, оказывающие кредитные услуги, осуществляют операции по предоставлению потребительского кредита с рассрочкой погаше-

ния; кредитованию торговых операций субъектов хозяйствования; лизингу машин и оборудования; ипотечным ссудам; рисковому кредитованию.

Вместе с этим, профессиональные участники рынка финансовых услуг выполняют комплекс и других финансовых операций: с ценными бумагами (посреднические операции с финансовыми инструментами, гарантированное размещение новых ценных бумаг, их информационное обслуживание); по страхованию жизни, личного имущества; по финансовому консультированию в области инвестиций, доходов, расходов и налогообложения, по планированию прибыли, трастовые операции; по обработке информации, передаче её по каналам связи, обмену валют, открытию депозитных валютных счетов.

Характерной чертой многих небанковских финансовых учреждений является накопление финансовых ресурсов в основном посредством привлечения сбережений широких слоёв населения. Этим они отличаются от банков, которые в большей степени формируют свои финансовые ресурсы посредством привлечения временно свободных средств юридических лиц. Ускоренное развитие небанковских финансовых учреждений в настоящее время непосредственно связано с объективно существующей потребностью национальной экономики в аккумуляции сбережений населения. Стремительное развитие такого элемента финансовой системы, как ссудо-сберегательные ассоциации, связано с важной ролью жилищного строительства и его финансированием для создания общих условий финансовой деятельности потребителей данных услуг и повышения темпов экономического роста.

Успешно позиционирующие на финансовом рынке ссудо-сберегательные ассоциации встали на путь диверсификации операций. Некоторые из них сосредоточили значительные капиталы, направляемые в виде инвестиций на самые разные цели – лизинговые сделки, покупку правительственных ценных бумаг, краткосрочный кредит промышленным и торговым хозяйствующим субъектам.

К числу относительно новых проблем финансовой деятельности, стоящих перед странами с развивающейся рыночной эко-

номикой, является микрофинансирование. Оно представляет собой комплекс таких продуктов финансовой деятельности, как микрокредит, микролизинг, микрострахование, микросбережения и денежные переводы. Все они ориентированы на определенную группу потребителей услуг субъектов финансовой деятельности – представителей мелкого предпринимательства и малообеспеченные слои населения, которые, как правило, имеют ограниченный доступ к обычным финансовым инструментам, предоставляемым банками и другими финансово-кредитными учреждениями.

В настоящее время остро стоит проблема расширения состава и числа специализированных организаций по предоставлению услуг населению с низкими доходами. Основное функциональное назначение микрофинансовых организаций в отраслевой составляющей сферы услуг «финансовая деятельность» состоит не в распределении субсидированных ссуд, а адресной помощи малообеспеченным социальным слоям и группам населения [5].

В процессе оказания потребителям финансовых услуг владельцы денежных средств приспособляются к ситуации, создающейся в национальной экономике, и в большом количестве приобретают всевозможные финансовые обязательства, обращающиеся на рынке. Эта тенденция выразилась, в частности, в появлении и стремительном росте новых небанковских институтов – взаимных фондов денежного рынка.

Взаимные фонды аккумулируют инвестиционный капитал путем продажи паев и направляют его на формирование портфеля активов из разнообразных ценных бумаг, обращающихся на рынке. Данные фонды привлекательны как для индивидуальных вкладчиков, так и для мелких институциональных инвесторов, которые не имеют собственных квалифицированных специалистов по обращению на рынке ценных бумаг. Привлекательность взаимных фондов для мелких инвесторов объясняется относительно низким уровнем минимального первоначального взноса – от 1000 до 2000 долл. США и невысокой комиссией, взимаемой за оказание финансовых услуг.

Наибольших успехов небанковские фи-

нансовые учреждения в настоящее время добиваются в национальной экономике в сфере потребительского кредита. Значительные целевые программы данных небанковских финансовых учреждений по потребительскому кредиту составляются и осуществляются в процессе финансовой деятельности на базе промышленных корпораций, добывающих высокого уровня эффективности использования ресурсов. Подобная ситуация объясняется тем, что крупные промышленные субъекты хозяйствования заинтересованы в значительном расширении рынка сбыта своей продукции. Обеспечить возрастающий приток покупателей позволяют продажа товаров в кредит и предоставление потребительских кредитов с рассрочкой погашения. С этой целью промышленные организационно-правовые структуры стимулируют создание в рамках своих видов деятельности небанковских институтов, которые осуществляли бы кредитование конечного потребителя, в том числе и обслуживание системы кредитных карточек, а также разнообразные услуги страхования.

### ЛИТЕРАТУРА

1. *Аксюттик Е.А.* Зарубежный опыт деятельности и перспективного развития субъектов хозяйствования сферы услуг // Вестник Российской академии естественных наук. 2011. Вып. 15. № 1. С. 76–80.
2. *Ковалёва Н.А.* Особенности взаимодействия организации и обслуживающего банка в управлении денежными потоками // Журнал правовых и экономических исследований. 2013. № 2. С. 94–96.
3. *Кроливецкая В.Э.* Финансовое обеспечение инновационного развития российской экономики // Вестник Российской академии естественных наук. 2012. Вып. 16. № 4. С. 62–66.
4. *Митрушин С.В.* Роль и значение банковского сектора экономики в реализации базовых принципов социального развития: препринт. СПб.: Изд-во СПбГУЭФ, 2010.
5. *Феклистов И.Ф.* Основные подходы к повышению эффективности использования ресурсного потенциала коммерческих предприятий в сфере услуг // Журнал правовых и экономических исследований. 2012. № 3. С. 193–199.