

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Владимирский государственный университет  
имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»

# ФИНАНСЫ И КРЕДИТ

Учебное пособие



Владимир 2020

УДК 336  
ББК 65.26  
Ф59

**Авторы:** М. П. Вахромеева, И. Ю. Куликова, Н. В. Муравьева,  
Н. В. Абдуллаев, И. И. Савельев

Рецензенты:

Кандидат экономических наук, доцент  
зав. кафедрой экономики и финансов Финансового университета  
при Правительстве Российской Федерации (Владимирский филиал)  
*Д. В. Кузнецов*

Генеральный директор ООО «Хрустальное небо»  
*В. Н. Козырев*

**Финансы** и кредит : учеб. пособие / М. П. Вахромеева  
Ф59 [и др.] ; Владим. гос. ун-т им. А. Г. и Н. Г. Столетовых. – Влади-  
мир : Изд-во ВлГУ, 2020. – 148 с.  
ISBN 978-5-9984-1120-5

Рассматриваются важные понятия и термины, отражающие сущность фи-  
нансов и кредита. Освещаются актуальные вопросы развития современной фи-  
нансовой системы.

Предназначено для студентов-бакалавров направлений «Экономика»,  
«Бизнес-информатика». Может быть полезным аспирантам, преподавателям ву-  
зов, а также широкому кругу читателей, интересующихся вопросами экономики  
и финансов с целью повышения финансовой грамотности.

Ил. 18. Табл. 5. Библиогр.: 77 назв.

УДК 336  
ББК 65.26

ISBN 978-5-9984-1120-5

© Вахромеева М. П., Куликова И. Ю.,  
Муравьева Н. В., Абдуллаев Н. В.,  
Савельев И. И., 2020

## ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ .....	5
Глава 1. ФИНАНСЫ КАК ЭКОНОМИЧЕСКАЯ КАТЕГОРИЯ .....	7
1.1. Общая характеристика финансов.....	7
1.2. Роль финансов в общественном воспроизводстве .....	9
1.3. Финансовая система страны: сущность и структура .....	11
1.4. Финансовая политика .....	17
Вопросы для обсуждения .....	20
Практические задания .....	21
Тест для самоконтроля.....	21
Библиографический список.....	24
Глава 2. ГОСУДАРСТВЕННЫЕ ФИНАНСЫ.....	25
2.1. Понятие и сущность государственных финансов .....	25
2.2. Бюджетная система Российской Федерации .....	29
2.3. Государственные внебюджетные фонды .....	32
Вопросы для обсуждения .....	46
Практические задания .....	48
Тест для самоконтроля.....	49
Библиографический список.....	52
Глава 3. СОВРЕМЕННАЯ БАНКОВСКАЯ И КРЕДИТНАЯ СИСТЕМЫ .....	53
3.1. Кредитная система государства .....	53
3.2. Основы функционирования банковской системы.....	55
3.3. Роль Центрального банка в экономике страны .....	63
Вопросы для обсуждения .....	70
Практическое задание .....	71
Тест для самоконтроля.....	72
Библиографический список.....	76

Глава 4. РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ И СТРАХОВАНИЕ.....	78
4.1. Сущность рынка ценных бумаг.....	78
4.2. Понятие ценных бумаг и их виды.....	82
4.3. Страхование и страховой рынок .....	87
Вопросы для обсуждения .....	97
Практические задания .....	99
Тест для самоконтроля.....	99
Библиографический список.....	104
Глава 5. ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ В ФИНАНСОВО-КРЕДИТНОЙ И СТРАХОВОЙ СФЕРАХ .....	106
5.1. Понятие и значение информационных технологий в финансово-кредитной и страховой сферах.....	106
5.2. Облачные технологии и сервисы .....	112
5.3. Технологии Big Data в финансово-кредитной и страховой сферах .....	116
5.4. Использование искусственного интеллекта и нейронных сетей в финансово-кредитной и страховой сферах .....	123
5.5. Применение биометрии в сфере страхования и финансов .....	127
Вопросы для обсуждения .....	132
Практические задания.....	134
Тест для самоконтроля.....	136
Библиографический список.....	141
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	145
ПРИНЯТЫЕ СОКРАЩЕНИЯ И ОБОЗНАЧЕНИЯ .....	147

## **ВВЕДЕНИЕ**

Основная задача написания учебного пособия – изложение в краткой и доступной форме основных вопросов теории финансов, финансовой политики, бюджетной политики, рынка ценных бумаг, страхования и др.

На современном этапе в России разрабатывается множество программ, направленных на повышение финансовой грамотности населения, все большее количество людей начинает более углубленно изучать финансовую сферу. Пособие поможет понять базовые основы теории государственных финансов, бюджетной политики, кредита, рынка ценных бумаг, страхования. В настоящий момент происходит цифровая трансформация экономических систем, которая характеризуется кардинально новыми подходами развития, в том числе и финансовой сферы. Сегодня информационно-коммуникационным технологиям отводится первостепенная роль в современном обществе. Отдельный раздел в пособии посвящен внедрению и использованию информационно-коммуникационных технологий в финансово-кредитной и страховой сферах.

Изложенные материалы могут быть использованы студентами при изучении ряда экономических дисциплин, для самостоятельной подготовки к занятиям, подготовки докладов, выполнения контрольных и практических работ и др.

Учебное пособие подготовлено преподавателями кафедры «Бизнес-информатика и экономика» Владимирского государственного университета имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых: кандидатом экономических наук доцентом кафедры

«Бизнес-информатика и экономика» М. П. Вахромеевой (введение, глава 4, заключение); кандидатом экономических наук доцентом кафедры «Бизнес-информатика и экономика» Н. В. Муравьевой (глава 1); старшим преподавателем кафедры «Бизнес-информатика и экономика» Н. В. Абдуллаевым (глава 3); кандидатом экономических наук доцентом кафедры «Бизнес-информатика и экономика» И. Ю. Куликовой (глава 5). Глава 2 подготовлена кандидатом экономических наук доцентом ВЮИ ФСИН России, Владимирского филиала РАН-ХиГС И. И. Савельевым.

# Глава 1. ФИНАНСЫ КАК ЭКОНОМИЧЕСКАЯ КАТЕГОРИЯ

## 1.1. Общая характеристика финансов

Исторически понятие финансов имеет латинское происхождение («finis» – конец, финиш). Позже в XIII – XV вв. в Италии стали использовать понятие *finansia*, под которым подразумевался любой платеж в денежной форме или некоторая совокупность возникающих между участниками денежных отношений.

Предполагается, что автором этого термина был французский меркантилист Жан Боден. Его публикация «Шесть книг о республике», которая была издана в 1577 г., содержит этот термин, который обозначал источники доходов государственной казны [2].

Сначала «финансы» использовались как категория, под которой понималось формирование доходов, а затем присоединилось и использование денежных средств, предназначенных для возмещения расходов на государственные нужды. Впоследствии такие потоки денежных средств стали называться «публичными финансами», а в современной экономической науке они делятся на государственные финансы и муниципальные.

В широком смысле финансы – это система отношений, возникающих в связи с формированием и использованием денежных фондов.

К основным признакам финансов как правило относят:

- во-первых, распределительный характер отношений;
- во-вторых, односторонний характер движения денежных средств;
- в-третьих, формирование централизованных и децентрализованных фондов денежных средств.

Известно, что для всех экономических агентов независимо от уровня функционирования именно национальный доход представляет собой ключевой источник доходов. От него зависит вектор и параметры развития целого государства в общем, и отдельных его субъектов в частности.

Очевидно, что все субъекты экономической, хозяйственной и социальной деятельности вступают в определенные отношения. Как правило, речь идет о финансовых отношениях, которые тесно связаны с денежными. Принято выделять следующие хозяйствующие субъекты, фигурирующие в многообразии этих отношений:

- субъекты, отношения между которыми появились в результате купли-продажи продукции, оказания услуг, выполнения работ;
- субъекты, привлеченные к созданию и расходованию фондов денежных средств;
- субъекты и государство, отношения между которыми возникли при формировании бюджетов государственного, регионального и местного уровней и внебюджетных фондов.

Следует отметить, что финансовые ресурсы – это денежные доходы, которые формируются субъектами хозяйствования и государством, основное назначение которых это расширение производства, материальное стимулирование работников, решение социальных проблем, финансирование нужд оборонно-промышленного комплекса и возмещение расходов на содержание государственного аппарата управления.

Расходование финансовых ресурсов происходит в основном через специальные целевые фонды, но вместе с тем существует и нефондовая система их использования.

В зависимости от субъектов финансовых отношений источниками финансовых ресурсов являются все виды доходов, такие как:

- для хозяйствующих субъектов: прибыль, амортизация, доходы от продажи ценных бумаг, дивиденды, банковские кредиты, проценты по вкладам и т. д.;
- для населения: заработная плата, пенсии, стипендии, пособия, премии, доходы от предпринимательской деятельности, от операций с личным имуществом, от кредитно-финансовых операций, потребительские кредиты и т. д.;
- для государства: налоговые и неналоговые поступления (доходы от предприятий, находящихся в государственной собственности, приватизационные доходы и т. д.).

Как научное направление «финансы» изучают общественные отношения, которые возникают при образовании, распределении или использовании финансовых ресурсов. Эта категория устанавливает закономерности развития финансовых отношений.

Немаловажным и спорным является вопрос о функциях финансов. Одни авторы определяют две функции финансов – это распределительную и контрольную.



Другие ученые считают невозможным одновременное действие разных функций финансов, и поясняют эту позицию функцией денег.

Третьи авторы полагают, что нельзя смешивать функцию финансов с их ролью. Роль финансов существенно шире, чем их функции.

По мнению Э. Вознесенского и Б. Сабанти финансы выполняют функции формирования государственных фондов и их использование для реализации функций государства.

М. Романовский и некоторые другие ученые выделяют следующие функции финансов:

- формирование централизованных и децентрализованных фондов денежных средств;
- использование сформированных фондов денежных средств;
- контроль формирования и расходования ресурсов фондов денежных средств [2].

Итак, в зависимости от форм и общественного назначения финансов можно выделить следующие их функции: во-первых, формирование централизованных и децентрализованных фондов денежных средств; во-вторых, использование централизованных и децентрализованных фондов денежных средств. Обе эти функции предполагают наличие контроля за формированием, сохранностью и целесообразностью расходования финансовых ресурсов.

## **1.2. Роль финансов в общественном воспроизводстве**

Общественное воспроизводство осуществляет три основных направления финансового воздействия на развитие общества:

- финансовое обеспечение потребностей расширенного воспроизводства;
- финансовое регулирование процессов экономики и социальной сферы;
- финансовое стимулирование успешной деятельности.

Без финансовых отношений обеспечение кругооборота производственных фондов на расширенном виде, регулирование отраслевой и территориальной структуры экономики, стимулирование процессов внедрения достижений НТП, а также удовлетворение иных потребностей не представляется возможным.

Известно, что процесс воспроизводства состоит из собственно производства, распределения, обмена и потребления. Именно на стадии распределения возникают и развиваются финансовые отношения. Поскольку здесь формируется стоимость совокупного общественного продукта, которая распределяется между участниками экономических отношений (рис. 1.1).

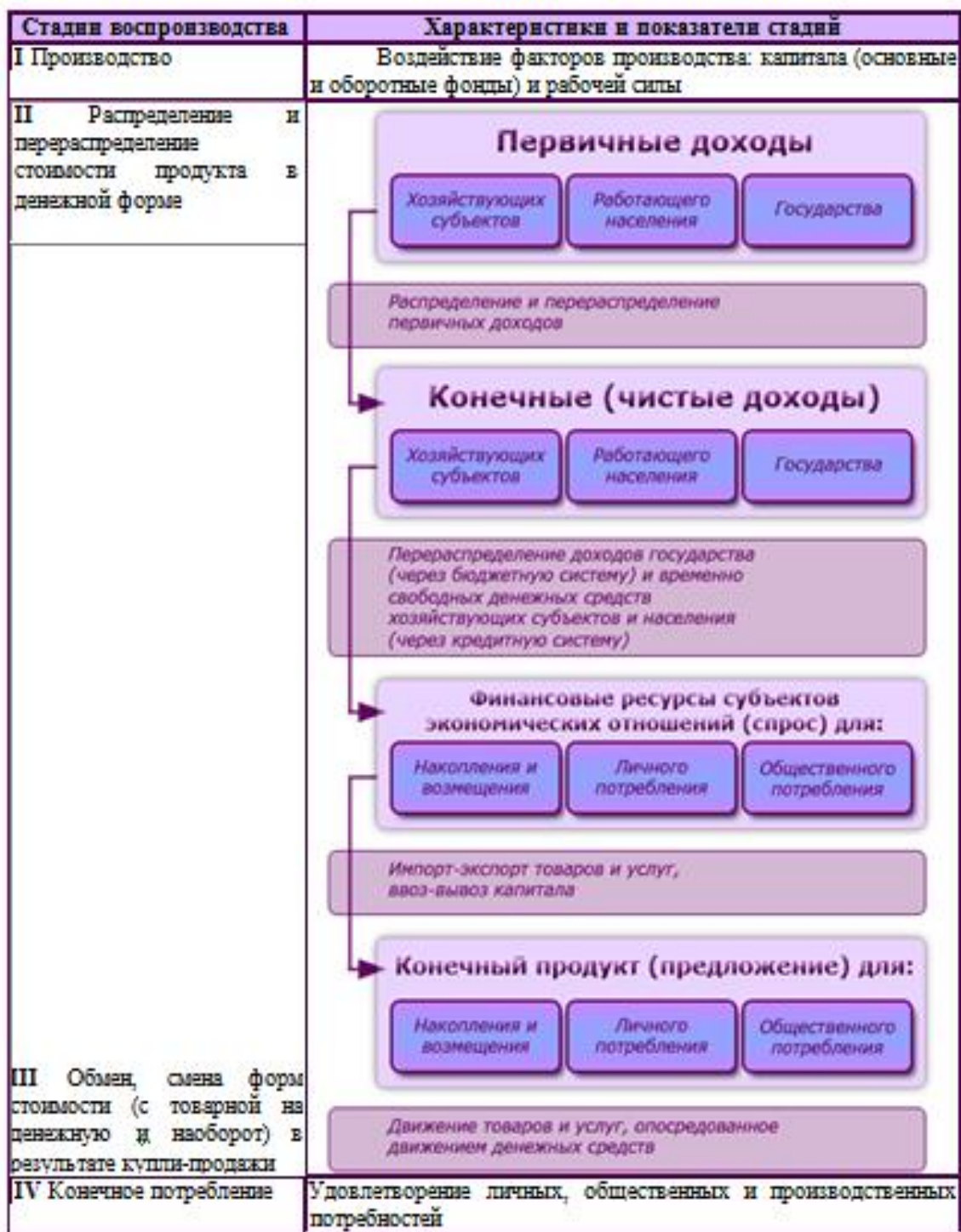


Рис. 1.1. Стадии воспроизводства и их показатели

Вся совокупность доходов, получаемых из различных источников и от разных видов деятельности можно отнести к первичным или конечным. Необходимо иметь ввиду, что при формировании ВВП к учету принимаются только первичные доходы. Именно эти доходы являются источником их перераспределения посредством налогового механизма и накопления ресурсов в государственных фондах денежных средств. По завершении процесса движения финансовых ресурсов формируется конечная совокупность доходов, т.е. собственные финансовые ресурсы.

Фонды домохозяйств являются необходимым условием функционирования товарного механизма. Сначала возникает и развивается товарное производство, предполагающее помимо всего прочего создание фондов потребления и фондов накопления, а затем формируется поток налоговых доходов, составляющий около 30% всего национального богатства страны. Такие налоговые платежи не дают возможности нормального развития субъектов экономической деятельности. Поэтому без перераспределения финансовых ресурсов и поддержки социальной сферы государства, нормального функционирования хозяйственной системы страны не получится.

### **1.3. Финансовая система страны: сущность и структура**

Финансовая система – это совокупность звеньев финансовых отношений, характеризующиеся рядом особенностей создания и расходования фондов денежных средств, а также различной ролью в общественном воспроизводстве [1].

Финансовая система состоит из следующих масштабных подсистем: система государственных и муниципальных финансов и финансы хозяйствующих субъектов.

Оба блока в свою очередь делятся на более мелкие элементы и звенья в соответствии с формами и методами формирования фондов денежных средств.

Первой подсистемой являются государственные финансы. Согласно схеме, публичные или государственные финансы состоят из бюджетной системы государства и государственного кредита.

Централизованные государственные фонды денежных ресурсов создаются посредством распределения и перераспределения нацио-

нального дохода, который был сформирован отраслями материального производства и сферы услуг. Расходование финансовых ресурсов происходит бюджетными и внебюджетными фондами, обеспечивающими основные нужды государства в экономической, политической и социальной сферах.

Что касается бюджетной системы страны, то необходимо иметь в виду, что она имеет трехуровневую структуру. Первый уровень – это федеральный уровень, здесь речь идет о формировании и расходовании средств федерального бюджета и бюджетов государственных внебюджетных фондов. Второй уровень – уровень регионов, где формируются бюджеты субъектов Российской Федерации, а также бюджеты территориальных государственных внебюджетных фондов. И третий уровень – местный. В данном случае создаются и используются средства местных бюджетов.

Действующая бюджетная система России идентична бюджетному устройству стран Запада, которые являются федеративными государствами [1].

Основным элементом финансовой системы страны является государственный бюджет, являющийся отлаженной системой денежных отношений, которые возникают между государством и юридическими или физическими лицами, по поводу формирования и расходования централизованного денежного фонда.

Государственный бюджет выступает ключевым инструментом перераспределения национального богатства. В связи с этим появляется возможность управлять денежными средствами и оказывать влияние на темпы роста и степень развития общественного производства. Такая система перераспределения финансовых ресурсов способствует ведению единой финансово-экономической политики на всей территории страны.

Государственный бюджет является основным финансовым регулятором и инструментом государственной финансовой политики. Именно госбюджет посредством финансовых рычагов (налоги, госрасходы, госкредит и др.) целенаправленно воздействует на социальные и экономические процессы, и оказывает влияние на конечные результаты развития государства [3].

Таким образом, госбюджет увязывает все звенья финансовой системы государства и воздействует на их развитие.

Еще одной подсистемой финансовой системы страны являются государственные внебюджетные фонды, использование средств которых является строго целевым. Они предназначены для финансирования тех расходов, которые не включены в расходы государственного бюджета. Формирование средств этих фондов осуществляется путем обязательных целевых отчислений плательщиков, как юридических, так и физических лиц.

С точки зрения организации и особенностей функционирования, внебюджетные фонды имеют определенную самостоятельность и отделены от бюджетов всех уровней. Такая особая система управления фондами позволяет оперативно принимать решения и финансировать приоритетные социальные мероприятия и проекты. Это оказалось возможным в том числе и потому, что использование средств государственных внебюджетных фондов меньше контролируется органами власти, что нельзя сказать о государственном бюджете страны. Безусловно, такая особенность управления средствами фондов существенно упрощает их расходование, но вместе с тем возникают проблемы, связанные с полнотой и целесообразностью использования этих средств.

Еще одним немаловажным структурным элементом публичных финансов является государственный кредит. Он представляет собой совокупность кредитных отношений между хозяйствующими субъектами и государством, возникающих в связи с интеграцией свободных денежных средств предприятий, организаций и граждан для финансирования нужд государства. В этой системе финансовых отношений кредиторами являются физические и юридические лица, а заемщик – государство. Для этих целей государство выпускает облигации, казначейские обязательства и другие виды ценных бумаг, которые продает на финансовых рынках. Такой способ кредитования дает заемщику возможность направлять свободные финансовые ресурсы на покрытие дефицита государственного бюджета без осуществления эмиссии ценных бумаг.

Еще одно назначение этой подсистемы публичных финансов - это стабилизация денежного обращения в стране. Государственные займы при высоком уровне инфляции сокращают платежеспособный спрос населения, поскольку из обращения извлекается часть денеж-

ной массы, который ведет к оттоку денежных средств на определенный срок.

Потребность в государственном кредите возникает в связи с дефицитом государственного бюджета, который не позволяет удовлетворить все потребности общества. Привлекаемые денежные средства граждан или юридических лиц, дают возможность органам государственной власти финансировать приоритетные экономические и социальные программы, а значит госкредит выступает средством реализации интересов государства и наращивания его финансовых возможностей. Но существует и обратная сторона такого кредитования. Привлечение государством значительных финансовых ресурсов населения и предприятий ведет к возникновению государственного долга. Величина государственного кредита входит в состав государственного долга страны [4].

Под государственным долгом понимается сумма выпущенных, но непогашенных государственных займов с начисленными по ним процентами на определенную дату или на определенный срок. Государственный долг сопряжен с определенными затратами по его обслуживанию, т.е. ведение операций по размещению долговых ценных бумаг на фондовом рынке, погашение и выплата процентов по ним. Обслуживание государственного долга ведет Банк России. Расходы на эти цели возложены на федеральный бюджет, а контрольные мероприятия по оценке состояния государственного долга и расходованием кредитных ресурсов реализует Счетная палата РФ.

Итак, это структура первой крупной подсистемы финансовой системы страны - государственные (публичные) финансы.

Другая не менее значимая часть системы финансов государства – это финансы хозяйствующих субъектов и населения. Она имеет более широкую структуру. Сюда входят нефинансовые корпоративные и квазикорпоративные предприятия, финансовые учреждения, страховые организации, некоммерческие предприятия и организации и домашние хозяйства.

Следующим структурным элементом финансовой системы страны являются финансы организаций и предприятий. Деятельность этих хозяйствующих субъектов является одним из основных источников доходов бюджета, который в свою очередь на удовлетворение госу-

дарственных нужд, а также потребностей приоритетных для государства предприятий и организаций.

Финансы предприятий и организаций принято делить на финансы коммерческих предприятий и организаций и финансы некоммерческих организаций.

Безусловно, в этой группе финансовых отношений существует своя специфика, которая обусловлена организационно-правовой формой ведения хозяйственной деятельности, особенностями получения доходов и исполнения долгосрочных и краткосрочных обязательств [1].

К финансам предприятий и организаций относятся нефинансовые корпоративные и квазикорпоративные предприятия, финансовые учреждения, страховые организации, чистые некоммерческие организации, обслуживающие домашние хозяйства и собственно домашние хозяйства.

К нефинансовым корпоративным и квазикорпоративным предприятиям относятся предприятия, которые производят товары и нефинансовые услуги. Доходы таких предприятий и организаций пополняются за счет продажи продукции, выполнения работ или оказания услуг. Как правило, здесь идет речь о предприятиях и организациях, имеющих бюджетное финансирование. Например, это предприятия водного и лесного хозяйства, а также некоммерческие организации, финансируемые предприятиями-создателями.

К финансовым учреждениям относятся центральные банковские учреждения, финансовые и кредитные институты, которые заняты финансовыми операциями на коммерческой основе.

Рассмотрим каждый элемент системы отдельно.

Среди центральных банковских учреждений принято выделять центральный банк и центральные финансовые агентства с государственным участием, но самостоятельно принимающие решения коммерческого и некоммерческого характера.

Другие финансовые институты состоят из финансово-кредитных институтов, у которых часть обязательств является непереводимыми депозитами, а также центральных институтов клиринга, представля-

ющие собой банки безналичного расчета и учетные дома; депозитные банки; народные банки; региональные и местные банки; некоторые сберегательные банки.

К другим кредитным институтам принято относить кредитные учреждения, не относящиеся к двум ранее рассмотренным элементам. Это, например, сберегательные банки, агентства по покупке и продаже товаров в рассрочку и другие институты потребительского кредита, строительные общества или другие кредитные институты ипотечного характера; сельскохозяйственные кредитные агентства; инвестиционные компании; строительные и ссудные ассоциации; биржевые маклеры и комиссионеры, которые выступают посредниками при купле-продаже ценных бумаг или такие, которые способны самостоятельно вести биржевые операции [4].

Другим специфичным элементом финансовой системы страны являются страховые предприятия. Они страхуют деятельность юридических и физических лиц от возможных рисков, создавая страховые резервы. Источником доходов таких организаций являются страховые премии. К таким организациям относятся все виды страховых компаний и организаций от частных до государственных.

К некоммерческим общественным организациям, обслуживающим домашние хозяйства, относятся организации сферы образования, медицины, искусства, а также политические партии, профсоюзы и др. Все они существуют за счет добровольных взносов и пожертвований участников и не контролируются государственными учреждениями.

И, наконец, домашние хозяйства. Под домашними хозяйствами понимают совокупность населения страны, обладающую ключевыми ресурсами экономики государства: труд и его оплата, доходы от владения собственностью, трансферты, специфическая предпринимательская деятельность, не отделяемая от домохозяйства, и выручка, получаемая от нее.

Таким образом, рассмотренная финансовая система страны дает представление о ее структурных элементах, финансовых потоках в масштабах государства и роли участников этой финансовой системы.



## 1.4. Финансовая политика

Финансовые ресурсы, находящиеся в распоряжении государства, должны быть грамотно сформированы и эффективно использованы, т.е. ими нужно управлять. Для получения наиболее значимых результатов управления финансовыми ресурсами необходимо разработать детальную финансовую политику.

Под финансовой политикой принято понимать совокупность государственных мероприятий, основной целью которых является разработка эффективных каналов получения доходов и их распределение с учетом нужд государства и экономических субъектов для достижения стабильности и прогрессивного развития общества [4].

Финансовая политика является элементом экономической политики государства. Именно в финансовой политике государство отражает основные пути развития экономики страны, источники ресурсов денежных средств и приоритетные расходные статьи на решение социально-экономических проблем общества.

Вместе с тем финансовая политика является инструментом осуществления государственной политики. Существуют определенные принципы, направленные на обеспечение эффективной государственной политики. Они могут быть общими и специфическими (табл. 1.1).

Финансовая политика по срокам реализации поставленных задач может включать стратегические и тактические цели и задачи.

Финансовая стратегия предполагает далекий горизонт планирования. Как правило в ней предусмотрены ориентиры на решение глобальных задач, предусмотренных стратегическим планом развития страны. Финансовая стратегия формируется на основе прогнозных моделей социально-экономического развития и принятых принципов построения финансовых отношений на всех уровнях. Такая работа необходима для мобилизации финансовых ресурсов и их сосредоточение на ключевых приоритетных целях государства.

Достижение более узких целей предусмотрено в финансовой тактике. В ней поставлены более конкретные краткосрочные задачи, характерные для текущего развития состояния общества. Финансовая тактика, в отличие от финансовой стратегии, должна быть гибкой и иметь механизмы подстройки под изменяющиеся условия внешней среды.

*Таблица 1.1. Принципы построения эффективной государственной политики*

Общие принципы	Специфические принципы
<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Учет действий объективных экономических законов</li> <li>2. Учет конкретных исторических условий</li> <li>3. Учет собственного опыта прошлых лет и мирового опыта</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Обеспечение рациональной структуры системы финансов в обществе</li> <li>2. Обеспечение рационального построения финансового механизма</li> <li>3. Сбалансированность доходов и расходов во всех звеньях системы финансов</li> <li>4. Формирование финансовых резервов, представляющих собой превышение доходов над расходами бюджета</li> <li>5. Сосредоточение финансовых ресурсов на главных направлениях экономического и социального развития посредством рационального построения налоговой системы</li> <li>6. Концентрация основных финансовых ресурсов в руках государства</li> <li>7. Сбалансированность финансовой и денежно-кредитной политики</li> </ol>

Между финансовой стратегией и финансовой тактикой существует тесная взаимосвязь и взаимообусловленность. Стратегия создает возможности для выполнения тактических задач. Тактикой выявляются главные точки роста и ключевые проблемы социально-экономической сферы. Решение возникающих тактических вопросов, дифференцированный подход к формам организации финансовых потоков при минимуме затрат, является эффективным заделом для достижения значимых долгосрочных целей.

Целью любой финансовой политики является наращивание объемов и повышение эффективности расходования финансовых ресурсов.

Основными компонентами государственной финансовой политики являются кредитно-денежная, бюджетная, налоговая, инвестиционная, социальная и таможенная политика [4].

Кредитно-денежная политика является элементом социально-экономической политики, основными задачами которой выступает борьба с инфляцией, решение вопросов безработицы, а также достижение устойчивых темпов роста экономического развития.

Бюджетная политика направлена на формирование преимущественно расходной части бюджета. Причем в данном случае речь идет о перераспределении фондов денежных средств между федеральным, региональными и местными бюджетами. Кроме того, бюджетная политика предусматривает разработку системы мер, направленных на

минимизацию дефицита бюджетов, а также на погашение государственного долга. От того, как решаются поставленные задачи государства в бюджетной политике, зависит ее направленность и тип.

Еще одним элементом финансовой политики является налоговая политика. выражается в формировании той или иной налоговой системы. Налоговая система, как основной компонент налоговой политики, представляет собой совокупность налогов, типы объектов налогообложения и системой связей, налаженных налоговой системой страны.

Инвестиционная политика – это система отношений, фондов денежных средств и институтов, функционирующих с целью привлечения прямых инвестиций как отечественного, так и иностранного происхождения. Как и любой из элементов финансовой политики государства, она имеет федеральную, региональную и местную реализацию. Основная цель инвестиционной политики – формирование инвестиционных фондов денежных средств и создание условий для их успешного вложения в экономику всех уровней.

Основной задачей социальной политики является обеспечение конституционных прав граждан. Это касается традиционно такие отрасли как пенсионная система, миграционная политика, решение проблем социально-незащищенных слоев населения и др.

Таможенная политика направлена на ограничение или расширение выхода на внутренний рынок страны иностранных производителей для осуществления экспортно-импортных операций. Существует целая система мер, решающих поставленные задачи на таможенной территории страны. Именно с помощью таможенной политики осуществляется функция перераспределения ресурсов в общегосударственных масштабах.

Однако, грамотно разработанная финансовая политика бессмысленна без финансового механизма ее реализации.

Под финансовым механизмом принято понимать формы и методы мобилизации финансовых ресурсов государством для реализации финансовой политики в стране.

Основными элементами финансового механизма являются:

- формы финансовых ресурсов и методы их формирования,
- система нормативно-правовых актов, регламентирующих формирование всех элементов финансовой политики,

- организация бюджетной системы, финансов предприятий и рынка ценных бумаг.

Конструкция финансового механизма предполагает сочетание его элементов и устанавливает количественные характеристики каждой подсистемы, которые могут быть скорректированы в соответствии с приоритетными задачами, поставленными перед обществом.

Получается, что финансовый механизм – это вариативная часть финансовой политики, изменения которого происходят под влиянием стратегических и тактических задач, а также изменяющихся условий жизни общества.

Таким образом, финансы можно рассматривать как широкое, так и в узком смысле. Функции финансов заключаются в создании и расходовании фондов денежных средств. Финансовая система - это совокупность звеньев финансовых отношений, характеризующиеся особенностями создания и использования фондов денежных средств. Она включает государственные финансы и финансы предприятий и организаций

Финансовая политика представляет собой совокупность государственных мероприятий, основной целью которых является разработка эффективных каналов получения доходов и их распределение. Ее основными компонентами являются кредитно-денежная, бюджетная, налоговая, инвестиционная, социальная и таможенная политика.

### **Вопросы для обсуждения**

1. Раскройте отличия финансовых и денежных отношений.
2. Публичные финансы, финансы предприятий и финансы домашних хозяйств: общие и специфические подходы к выделению.
3. Укажите по убыванию источники финансовых ресурсов государства, хозяйствующих субъектов, домохозяйств.
4. Проанализируйте основные подходы ученых к выделению функций финансов.
5. Финансовая система: признаки, функции, структура.
6. Опишите характер взаимосвязи элементов финансовой системы.
7. Взаимосвязь и взаимообусловленность финансовой стратегии и тактики.

## Практические задания

### Задание 1.

В чем состоит специфика распределительной и контрольной функции финансов? Схематично изобразить механизм распределения стоимости общественного продукта, выделяя несколько уровней распределительного процесса (первичное распределение; вторичное распределение; ..... процесс формирования конечных доходов экономических субъектов).

### Задание 2.

Какие модели построения финансовой системы Вам известны (исходя из отечественной и зарубежной практики)? Укажите признаки в соответствии, с которыми выделяются структурные элементы финансовой системы в различных моделях. Назовите критерии функционирования звеньев финансовой системы РФ и изобразите в виде схемы модель ее построения.

### Задание 3.

Приведите примеры финансовых отношений, функционирующих в материальной сфере и в непроизводственной сфере. Покажите их взаимодействие и взаимосвязь (в виде схемы). Какие механизмы использует государство в целях организации и регулирования названных групп отношений?

## Тест для самоконтроля

### 1. Какое из определений финансов является современным?

- а. денежные фонды государства
- б. денежные средства для регулирования экономики
- в. обязательный платеж
- г. денежные отношения, организованные государством, в процессе которых осуществляются формирование и использование общегосударственных фондов денежных средств, для решения экономических, социальных и политических задач.

### 2. Какие отношения выражают финансы?

- а. денежные
- б. торговые
- в. собственности
- г. распределительные

- 3. В рыночной экономике взаимодействуют:**
- а. рынок товаров и услуг
  - б. рынок труда
  - в. финансовый рынок
  - г. информационный рынок
- 4. Главным внешним признаком существования финансов является:**
- а. наличие государства
  - б. наличие денег
  - в. реальное движение денежных средств
- 5. Экономическая сущность финансов проявляется:**
- а. через функции, выполняемые данной категорией
  - б. через внешние формы проявления финансов
  - в. посредством финансовой политики государства
  - г. через практическую деятельность финансового аппарата
- 6. «Финансовые отношения» тождественны понятию «денежные отношения»:**
- а. да
  - б. нет
- 7. Обязательное условие функционирования финансов:**
- а. наличие фондов
  - б. наличие денег
  - в. существование государства
  - г. все вышеперечисленное
- 8. Контрольная функция финансов реализуется через:**
- а. финансовый контроль
  - б. банковский контроль
  - в. бюджетный контроль
  - г. налоговый контроль
- 9. Укажите общие черты (сходство) экономических категорий: финансы и заработанная плата:**
- а. выражают безэквивалентный характер движения стоимости
  - б. распределительный характер экономических отношений
  - в. связаны с формированием денежных фондов
  - г. возникающие экономические отношения всегда связаны со сменной собственника (с переходом стоимости из одних рук в другие)

**10. Отношения, характеризующие финансы как экономическую категорию, рассматриваются как:**

- а. распределительные
- б. возникающие на стадии потребления общественного продукта
- в. денежные

**11. Выделите централизованные денежные фонды:**

- а. федеральный бюджет
- б. бюджет ПФР
- в. бюджет продаж коммерческой организации
- г. прибыль ОАО
- д. оборотные средства акционерных обществ

**12. К субъектам финансовых отношений относятся:**

- а. государство
- б. юридические и физические лица
- в. общество в целом
- г. б+в
- д. а+б

**13. Общественное назначение финансов состоит в том, чтобы обеспечить:**

- а. финансовое регулирование производства
- б. финансовое стимулирование лучших результатов деятельности
- в. финансовое планирование
- г. потребности субъектов хозяйствования и государства в денежных средствах
- д. контроль за расходованием финансовых ресурсов
- е. все перечисленные пункты выше

**14. Финансовый механизм-это:**

- а. способы мобилизации финансовых ресурсов
- б. виды финансовых отношений
- в. совокупность, объектов финансового распределения
- г. деятельность финансового аппарата страны
- д. совокупность форм организации финансовых отношений, способов и методов формирования и использования финансовых ресурсов.

**15. Финансы выражают ту часть производственных отношений, которые возникают по поводу:**

- а. распределения денежных фондов
- б. распределение стоимости ВВП путем формирования и использования денежных доходов и фондов.
- в. распределение денежных средств путем формирования и использования фондов.

**Библиографический список**

1. Исакова, Н.Ю. Финансовая система государства: учеб. пособие / Н.Ю. Исакова, Е.Г. Князева и др. – М.: Флинта, 2017. – 84 с.
2. История финансовой мысли: корпоративные финансы и оценочная деятельность: учебник / под ред. М.А. Федотовой, О.В. Лосевой. - 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: КНОРУС, 2019. – 226 с.
3. Ниналалова, Ф.И. Бюджетная система Российской Федерации: учеб.пособие / Ф.И. Ниналалова. – М.: Вузовский учебник, 2020. – 296 с.
4. Тесля, П.Н. Денежно-кредитная и финансовая политика государства: учеб.пособие / П.Н. Тесля, И.В. Плотникова. – М.: ИНФРА-М, 2020. – 174 с.



## Глава 2. ГОСУДАРСТВЕННЫЕ ФИНАНСЫ

### 2.1. Понятие и сущность государственных финансов

Финансовая система и прежде всего ее государственная и муниципальная сферы, оказывают существенное воздействие на развитие экономики страны, на динамику роста национального дохода и, следовательно, на повышение эффективности народного хозяйства, благосостояние и качество жизни всего населения. Государственные и муниципальные финансы являются важнейшим звеном финансовой системы, они обеспечивают органы государственной власти и местного самоуправления денежными средствами для осуществления функций, которые предусмотрены конституцией РФ и другими законодательными актами. В Российской Федерации государственные финансы включают в себя два уровня: финансы федеральных органов власти и финансы органов субъектов РФ (рис. 2.1).

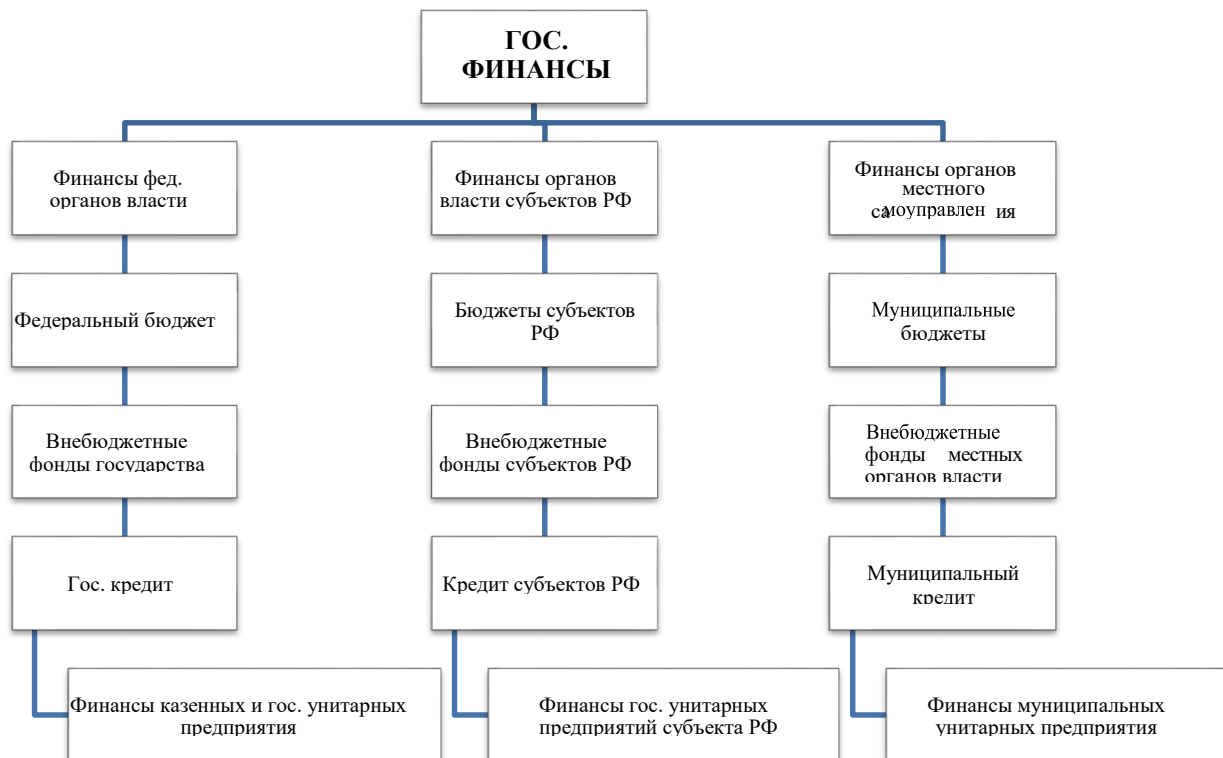


Рис. 2.1. Структурный уровень государственных и муниципальных финансов

Муниципальные финансы – обособлены в самостоятельный структурный уровень. В структуре государственных и муниципальных финансов главным элементом выступают взаимосвязанные бюджеты трех уровней: федеральный, региональный и местный. Данные связи обусловлены неравномерностью развития территорий, а также возможностями региональных и местных бюджетов. Для достижения сбалансированности бюджетов разработана система перераспределения средств между бюджетами разных уровней.

Государственные и муниципальные финансы играют важную роль в экономическом и социальном развитии общества, выполняют несколько функций.

1. Распределительная функция состоит в том, что через распределение и перераспределение внутреннего валового продукта (ВВП) и части национального дохода обеспечиваются общегосударственные потребности, создаются источники финансирования общественного сектора экономики, достигается сбалансированность бюджетов и внебюджетных фондов в рамках единой бюджетной системы Российской Федерации. Посредством этой функции государственные и муниципальные финансы обслуживают воспроизводственные процессы и в пределах относительно обособленных структурных образований, и в общегосударственном масштабе.

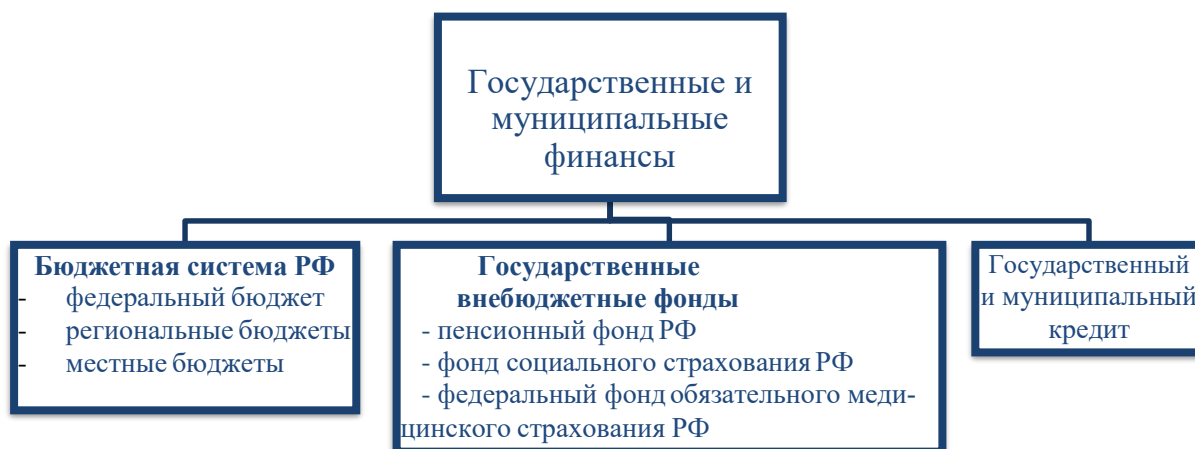
Результатом этой функции является [1]:

- перераспределение доходов рентабельных отраслей в отрасли с низким уровнем рентабельности;
- содержание за счет бюджета учреждений непроизводственной сферы;
- перераспределение доходов между различными социальными группами населения;
- перераспределение доходов между различными территориальными образованиями.

2. Регулирующая функция государственных и муниципальных финансов состоит в обеспечении развития всех сфер общественной жизни посредством льгот, преференций, субсидирования и софинансирования различных программ.

3. Контрольная функция - контроль реального денежного оборота.

Государственные и муниципальные финансы функционируют в масштабах единой финансовой системы страны и считаются ее центральным звеном (рис. 2.2).



*Рис. 2.2. Система государственных и муниципальных финансов РФ*

Государственные финансы ориентированы на реализацию ключевых программ развития общества. Государственные финансы обеспечивают достижения целей внешней и внутренней государственной политики, используются для расширения производственной сферы, для удовлетворения социально-культурных потребностей общества, способствуют поддержке и развитию предпринимательского сектора, внедрению инноваций.

Состав государственных финансов включает в себя бюджеты всех уровней, государственный кредит, финансы государственных предприятий и внебюджетные фонды. Основным звеном является бюджетная система страны.

Государственные финансы - единый финансовый комплекс, посредством которого аккумулируются денежные средства и осуществляются важнейшие денежные расходы.

Итак, состав государственных финансов включает в себя: государственные бюджеты (федеральный бюджет, бюджеты субъектов РФ); государственные внебюджетные фонды (фонд социального страхования, пенсионный фонд, фонд обязательного медицинского страхования). Муниципальные (или местные) финансы - отношения, которые возникают в процессе формирования, распределения и использования финансовых ресурсов на местах для выполнения опреде-

ленных целей, для развития социально – экономического развития муниципалитетов. Местные централизованные фонды денежных средств, как правило, имеют ярко выраженную социальную направленность.

Муниципальная собственность - имущество, находящееся в государственной собственности и переданное в управление органам местного самоуправления. Состав муниципальных финансы представлен ниже (рис. 2.3).



Рис. 2.3. Состав муниципальных финансов РФ

Основная функция органов государственного управления - реализация государственной экономической политики, решение важнейших приоритетных государственных задач в условиях изменения рыночной конъюнктуры. Финансовые ресурсы аккумулируются за счет налогов и отчислений, уплачиваемых организациями, предприятиями и учреждениями реального сектора экономики.

## 2.2. Бюджетная система Российской Федерации

**Бюджетная система Российской Федерации** – это основанная на экономических отношениях и государственном устройстве Российской Федерации, регулируемая законодательством Российской Федерации совокупность федерального бюджета, бюджетов субъектов Российской Федерации, местных бюджетов и бюджетов государственных внебюджетных фондов [2].

Федеральный бюджет и свод бюджетов других уровней бюджетной системы Российской Федерации (без учета межбюджетных трансфертов между этими бюджетами и за исключением бюджетов государственных внебюджетных фондов) образуют **консолидированный бюджет Российской Федерации**.

Консолидированный бюджет образуется не только на уровне страны в целом, но и на уровне субъектов Российской Федерации и даже на уровне муниципальных образований. Консолидированные бюджеты законодательными органами не утверждаются и, по сути, являются статистическим сводом бюджетных показателей. Показатели консолидированного бюджета используются в **бюджетном планировании**, прежде всего при рассмотрении вопросов регулирования межбюджетных отношений в плане выравнивания бюджетной обеспеченности.

Бюджет, занимает центральное положение в финансовой системе страны и является главной составляющей государственных финансов – неотъемлемый атрибут государства. Это основа государственного суверенитета.

**Федеральный бюджет формируется** и предназначен для исполнения расходных обязательств Российской Федерации. Через федеральный бюджет осуществляется процесс распределения и перераспределения валового внутреннего продукта между отраслями экономики, регионами и социальными слоями общества.

На федеральный бюджет возложено финансирование общегосударственных вопросов и мероприятий, связанных с обеспечением оборонной мощи страны, ее национальной безопасности, Это также финансирование правоохранительной деятельности, науки, подготовка высококвалифицированных кадров, финансирование передовых технологий [2].

Средства федерального бюджета являются главным источником финансирования перспективных направлений в развитии и модернизации промышленности. Решение важнейших проблем социальной сферы посредством финансирования различных целевых программ также связано преимущественно с федеральными бюджетными средствами.

Расходные обязательства Российской Федерации многообразны и включают в себя:

- обеспечение деятельности Президента Российской Федерации, Федерального Собрания Российской Федерации, Правительства Российской Федерации, федеральных органов исполнительной власти и их территориальных органов;

- функционирование федеральной судебной системы;
- осуществление международной деятельности;
- обеспечение безопасности государства;
- финансирование ликвидации последствий чрезвычайных ситуаций и стихийных бедствий федерального масштаба;
- исследование космоса;
- содержание учреждений, находящихся в федеральной собственности;
- обслуживание и погашение государственного долга;
- пополнение государственных запасов драгоценных металлов.
- инвестиционные программы и многое другое.

**Бюджет субъекта Российской Федерации (региональный бюджет)** – это бюджет, предназначенный для исполнения расходных обязательств субъекта Российской Федерации [2].

Бюджеты субъектов Российской Федерации являются самостоятельными финансовыми институтами в республиках, краях и областях страны. Органы государственной власти субъектов самостоятельно, в соответствии с законодательством, определяют бюджетную политику, составляют, утверждают и исполняют региональные бюджеты.

Расходные обязательства бюджетов субъектов Российской Федерации следующие:

- обеспечение функционирования органов государственной власти субъекта;
- обслуживание и погашение государственного долга субъекта;

- проведение выборов и референдумов субъекта Российской Федерации;
- формирование государственной собственности субъекта;
- содержание и развитие предприятий, учреждений и организаций, находящихся в собственности субъекта;
- оказание помощи муниципальным бюджетам;
- компенсация расходов, возникших в результате принятых субъектом решений, приводящих к увеличению расходов или снижению доходов муниципальных образований.

Каждое муниципальное образование имеет собственный бюджет (бюджет муниципального образования).

**Бюджет муниципального образования (местный бюджет)** – форма образования и расходования денежных средств в расчете на финансовый год, предназначенных для исполнения расходных обязательств соответствующего муниципального образования.

В местных бюджетах, в соответствии с бюджетной классификацией Российской Федерации, отдельно предусматриваются средства, направляемые на исполнение расходных обязательств муниципальных образований в связи с осуществлением органами местного самоуправления полномочий по вопросам местного значения и расходных обязательств муниципальных образований, исполняемых за счет субвенций из бюджетов других уровней для осуществления отдельных государственных полномочий.

В качестве составной части бюджетов городских и сельских поселений могут быть предусмотрены сметы доходов и расходов отдельных населенных пунктов, других территорий, не являющихся муниципальными образованиями.

Местные бюджеты являются самостоятельным финансовым институтом муниципального уровня, органы местного самоуправления, в соответствии с законодательством, формируют, утверждают и исполняют местные бюджеты.

Бюджетным кодексом Российской Федерации определены следующие вопросы местного значения:

- содержание органов местного самоуправления;
- формирование муниципальной собственности;
- социальная политика;

- организация, содержание муниципального жилищного хозяйства;
- муниципальное дорожное строительство;
- организация утилизации бытовых отходов и др. [3].

### **2.3. Государственные внебюджетные фонды**

В мировой практике одной из форм перераспределения национального дохода в пользу решения приоритетных социально-экономических задач, стоящих перед государством, является внебюджетный фонд.

Главная причина создания внебюджетных фондов – это необходимость финансирования важнейших расходов, связанных с проведением государственной социальной политики.

Внебюджетным фондам присущи следующие **признаки**:

- некоммерческий характер деятельности;
- систематичность поступлений денежных средств;
- наличие собственных источников доходов;
- строго целевое использование средств фондов;
- полная имущественная ответственность фондов и др.

**По целевому назначению внебюджетные фонды подразделяются на:**

- экономические фонды, обеспечивают поддержку реализации перспективных государственных проектов. Это фонды поддержки малого предпринимательства, фонды содействия воспроизводства сырьевой базы, дорожные фонды, фонды поддержки промышленного развития и др.;

- социальные фонды, обеспечивающие финансирование социальных расходов государства и способствующие реализации социальной политики. Это пенсионный фонд РФ, фонды социального и медицинского страхования и фонд занятости;

- научно-технические фонды, их деятельность направлена на внедрение инноваций и развитие передовых технологий.

**Внебюджетные фонды** – это фонды денежных средств, которые формируются вне федерального бюджета, бюджетов субъектов Российской Федерации и местных бюджетов. Средства этих фондов предназначены для реализации конституционных прав граждан и удовлетворения общественных, социальных потребностей.



Бюджетами государственных внебюджетных фондов Российской Федерации являются бюджеты:

1. Пенсионного фонда Российской Федерации.
2. Фонда социального страхования Российской Федерации.
3. Федерального фонда обязательного медицинского страхования.

### **Пенсионный фонд РФ**

В целях государственного управления финансами пенсионного обеспечения в РФ был создан Пенсионный фонд. Фонд создан на основании Постановления Верховного Совета РСФСР от 22 декабря 1990 г. и начал действовать с 1 января 1992 г.

Деятельность данного фонда регулируется Положением о Пенсионном фонде от 27 декабря 1991г. [4]. Согласно экономическому словарю Пенсионный фонд РФ представляет собой самостоятельное финансово-кредитное учреждение, осуществляющее государственное управление финансами пенсионного обеспечения.

В соответствии с Законом РФ "Об обязательном пенсионном страховании в РФ" от 15 декабря 2001г. №167-ФЗ субъектами обязательного пенсионного страхования являются федеральные органы государственной власти, страховщики, страхователи и застрахованные лица. Согласно ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в РФ» бюджет Пенсионного фонда Российской Федерации составляется страховщиком (Пенсионным фондом РФ) на финансовый год с учетом обязательного сбалансирования доходов и расходов этого бюджета. Бюджет Пенсионного фонда Российской Федерации является консолидированным [5].

Основной источник доходов ПФР - это поступления страхового взноса, зачисляемого в Фонд на государственное пенсионное обеспечение и средства Федерального бюджета. Уплата страховых взносов в ПФР носит обязательный характер, они отнесены к числу первоочередных платежей и включаются в себестоимость продукции (работ, услуг).

На период с 2014 по 2018 годы статьей 33.1 Федерального закона № 167 для плательщиков была предусмотрена тарифная ставка в размере 22%, если страховые взносы на обязательное пенсионное страхование (ОПС) не превышают предельную величину. Если сумма

выше положенного, то дополнительно применяется тарифная ставка в размере 10%.

Таким образом, бюджет Пенсионного фонда Российской Федерации формируется за счет [5]:

- страховых взносов (работодателей, граждан, занимающихся индивидуальной трудовой деятельностью, иных категорий работающих граждан);
- средств федерального бюджета;
- сумм пеней и иных финансовых санкций;
- доходов от размещения (инвестирования) временно свободных средств обязательного пенсионного страхования;
- добровольных взносов физических лиц и организаций, уплачиваемых ими не в качестве страхователей или застрахованных лиц;
- полученные в банках кредиты и краткосрочные ссуды из местного бюджета (при отсутствии у Пенсионного фонда РФ собственных средств);
- прочих источников, не запрещенных законодательством Российской Федерации.

Расходы на пенсионное обеспечение - самый важный поток социальных трансфертных платежей в России. Основное направление расходования средств Пенсионного фонда РФ – финансирование выплаты государственных пенсий.

Средства бюджета Пенсионного фонда Российской Федерации имеют целевое назначение и направляются на [5]:

- выплату в соответствии с законодательством Российской Федерации и международными договорами Российской Федерации трудовых пенсий и социальных пособий на погребение умерших пенсионеров, не работавших на день смерти, перевод средств в сумме, эквивалентной сумме пенсионных накоплений, учтенной в специальной части индивидуального лицевого счета застрахованного лица, в негосударственный пенсионный фонд, выбранный застрахованным лицом для формирования накопительной части трудовой пенсии;
- доставку пенсий, выплачиваемых за счет средств бюджета Пенсионного фонда Российской Федерации;
- финансовое и материально-техническое обеспечение текущей деятельности страховщика (включая содержание его центральных и территориальных органов);

- создание инфраструктуры и осуществление мероприятий по организации персонифицированного учета для целей государственного пенсионного страхования;

- иные цели, предусмотренные законодательством Российской Федерации об обязательном пенсионном страховании.

Для обеспечения в среднесрочной и долгосрочной перспективах финансовой устойчивости системы обязательного пенсионного страхования в случае возникновения профицита бюджета Пенсионного фонда Российской Федерации создается резерв.

Размер этого резерва, а также порядок его формирования и расходования определяются федеральным законом о бюджете Пенсионного фонда Российской Федерации.

Экономическая классификация расходов бюджетов Российской Федерации является группировкой расходов бюджетов всех уровней бюджетной системы по их экономическому содержанию и отражает виды финансовых операций, с помощью которых государство выполняет свои функции.

Экономическая классификация включает категории расходов:

- текущие расходы;

- капитальные расходы.

Текущие расходы - часть расходов бюджета Пенсионного фонда РФ, обеспечивающая текущее функционирование органов Пенсионного фонда РФ (в категорию "Текущие расходы" включаются группы: закупки товаров и оплата услуг, субсидии и текущие трансферты) [5].

Капитальные расходы - часть расходов органов Пенсионного фонда РФ, обеспечивающая инновационную и инвестиционную деятельность, включающая статьи расходов, предназначенные для проведения капитального ремонта и другие расходы, связанные с расширенным воспроизводством, расходы, при осуществлении которых создается или увеличивается имущество, находящееся в федеральной собственности.

Пенсионный фонд имеет значительное влияние на экономику страны, потому что его главной целью является - обеспечить заработанный человеком уровень жизненных благ путем перераспределения средств во времени и в пространстве - где бы человек ни жил, он своим трудом и социальными отчислениями гарантирует себе опреде-

ленный прожиточный уровень в будущем. Таким образом, определяется его важное социальное значение.

Основными задачами Пенсионного фонда являются [4]:

- целевой сбор и аккумуляция страховых взносов, а также финансирование расходов, связанных с социальной защитой населения;
- организация работы по взысканию с работодателей и граждан, виновных в причинении вреда здоровью работников и других граждан, сумм государственных пенсий по инвалидности вследствие трудового увечья, профессионального заболевания или по случаю потери кормильца;
- капитализация средств Фонда, а также привлечение в него добровольных взносов физических и юридических лиц;
- контроль за своевременным и полным поступлением в Фонд страховых взносов, а также контроль за правильным и рациональным расходованием его средств;
- проведение научно-исследовательской работы в области государственного пенсионного страхования;
- разъяснительная работа среди населения и юридических лиц по вопросам, относящимся к компетенции фонда.

Пенсионный фонд РФ может принимать участие в финансировании программ социальной защиты пожилых и нетрудоспособных граждан.

Среди социально значимых функций Пенсионного фонда России выделяют [5]:

- назначение и выплата пенсий;
- учёт страховых средств, поступающих по обязательному пенсионному страхованию;
- назначение и реализация социальных выплат отдельным категориям граждан: ветеранам, инвалидам, инвалидам вследствие военной травмы, Героям Советского Союза, Героям Российской Федерации и т. д.;
- персонифицированный учёт участников системы обязательного пенсионного страхования;

- взаимодействие со страхователями (работодателями – плательщиками страховых пенсионных взносов), взыскание недоимки;
- выдача сертификатов на получение материнского (семейного) капитала;
- выплата средств материнского капитала;
- управление средствами пенсионной системы и др.

### **Перспективы развития пенсионной системы РФ на современном этапе**

Одним из основных направлений социально-экономического развития РФ на долгосрочной основе является повышение уровня и качества жизни граждан. Достойное пенсионное обеспечение граждан свидетельствует не только об уровне социально-экономического развития страны, но и демонстрирует состояние правовой и нравственно-культурной составляющей государства. За последнее десятилетие РФ достигла ряда позитивных результатов, к которым можно отнести наличие гарантированного минимального уровня пенсионного обеспечения не ниже величины прожиточного минимума пенсионера в субъекте РФ; увеличение среднего размера трудовой пенсии, создание ряда предпосылок формирования пенсионных прав в соответствии с мировыми нормами [7].

Правительством РФ утверждена Стратегия долгосрочного развития пенсионной системы Российской Федерации.

Реализация Стратегии будет осуществляться по следующим основным направлениям [7]:

- совершенствование тарифно-бюджетной политики;
- реформирование института досрочных пенсий;
- реформирование института накопительной составляющей пенсионной системы;
- развитие корпоративного пенсионного обеспечения;
- совершенствование формирования пенсионных прав в распределительной составляющей пенсионной системы;
- совершенствование системы управления обязательным пенсионным страхованием;

- развитие международного сотрудничества в сфере пенсионного обеспечения.

Стратегию предполагается реализовать в 3 этапа.

В рамках третьего этапа (2016 - 2030годы) предлагается:

- предоставление самозанятым гражданам права выбора варианта формирования и реализации, пенсионных прав;

- определение дополнительного тарифа страховых взносов для страхователей в отношении застрахованных лиц, работающих на рабочих местах с особыми условиями труда, с учетом необходимости обеспечения всего досрочного периода получения ими трудовой пенсии;

- стимулирование дополнительного платежа из заработной платы в пенсионную систему для работников с учетом уровня их доходов и возраста.

На постоянной основе предлагается [7]:

- расширение перечня финансовых инструментов инвестирования пенсионных накоплений;

- повышение уровня облагаемого страховыми взносами заработка с учетом темпов роста средней заработной платы в Российской Федерации;

- поэтапное приведение размера страхового взноса, уплачиваемого самозанятыми категориями граждан, в соответствие с уровнем производимых им пенсионных выплат;

- оптимизация механизма преференций по уплате страховых взносов в Пенсионный фонд Российской Федерации отдельными категориями страхователей;

- повышение прозрачности институтов, участвующих в формировании пенсионных накоплений (совершенствование порядка раскрытия информации);

- стимулирование добровольного формирования гражданами пенсионных накоплений и содействие развитию добровольных (корпоративных и частных) пенсионных систем;

- расширение охвата населения корпоративным пенсионным обеспечением;

- совершенствование системы государственного контроля за формированием средств пенсионных накоплений;

- принятие мер по синхронизации обязательного пенсионного страхования с другими видами обязательного социального страхования.

Итогом проводимой пенсионной реформы будет являться достижение коэффициента замещения трудовой пенсией по старости утраченного заработка до 40% при достижении нормативного страхового стажа и среднего уровня заработной платы, реализация принципа социальной справедливости, создание справедливой и прозрачной пенсионной системы. Основными направлениями проведения пенсионной реформы являются [8]:

- завершение формирования нормативной правовой базы обеспечения проведения пенсионной реформы. Совершенствование законодательства Российской Федерации в части регулирования, в том числе:

- профессиональных пенсионных систем в Российской Федерации;

- особенностей финансирования выплат накопительной части трудовой пенсии, сформированной в негосударственных пенсионных фондах;

- прав застрахованных лиц на добровольное вступление в правоотношения по обязательному пенсионному страхованию.

Также предстоит повысить уровень пенсионного обеспечения с тем, чтобы в среднесрочной перспективе размеры социальных пенсий полностью обеспечивали прожиточный минимум пенсионеру, и соответственно были бы повышены [8]:

- базовые части трудовых пенсий;

- разработка мер по развитию механизмов обязательного пенсионного страхования, дополнительного пенсионного обеспечения и добровольного пенсионного страхования, в том числе путем:

- а) повышения привлекательности негосударственных организаций в сфере обязательного пенсионного страхования за счет расширения предлагаемых ими форм пенсионных продуктов;

- б) уточнения правового статуса Пенсионного фонда Российской Федерации и негосударственных пенсионных фондов;

- в) развития институциональной основы актуарной деятельности.

## **Федеральный фонд ОМС РФ**

Согласно Конституции Российской Федерации, каждый гражданин в нашей стране имеет право на охрану здоровья и на оказание медицинской помощи. Действующий Федеральный закон «Об обязательном медицинском страховании в Российской Федерации», определяет основные принципы обязательного медицинского страхования в Российской Федерации, регулирует данную сферу, регламентирует систему обязательного медицинского страхования. Также определяет правовое состояние субъектов обязательного медицинского страхования (ОМС). В законе также прописаны гарантии исполнения прав и обязанностей субъектов обязательного медицинского страхования.

Систему обязательного медицинского страхования в Российской Федерации на современном этапе принято рассматривать в двух аспектах.

1. В широком смысле. В данном смысле обязательное медицинское страхование предполагает концепцию развития социального здравоохранения, определяет финансовую базу и финансирование. Страховые фонды аккумулируют свои доходы из различных источников - это средства государственного бюджета, вклады предприятий, предпринимателей и др.

2. В узком смысле. Обязательное медицинское страхование – формирование доходов, а также расходы на лечебно-профилактическую поддержку, гарантированное получение помощи, согласно страховому договору.

Система медицинского страхования сегодня весьма многообразна, несовершенна. Изменение ее инфраструктуры зависит на современном этапе от многих политических, общественных факторов, от финансирования. Система состоит из многих подсистем, взаимодействие и воздействие всех подсистем оказывает прямое влияние на реализацию государственной политики в области обязательного медицинского страхования.

Субъекты системы ОМС:

1) Страхователи – это юридические лица, представители страховых агентств. Иногда в качестве страхователей выступает само правительство.



2) Федеральный фонд обязательного медицинского страхования или сокращенно ФОМС. Фонд регулирует отношения между страхователями и застрахованными лицами (защищает права страховщиков и страхователей).

3) Застрахованные лица – это граждане государства.

Участники системы ОМС:

1) Медицинские организации (больницы, клиники) – это юридические лица или индивидуальные предприниматели, которые осуществляют медицинскую деятельность, в рамках законодательства.

2) Территориальные фонды обязательного медицинского страхования или сокращенно ТФОМС – это некоммерческие организации, которые созданы самими субъектами Российской Федерации в согласовании с Федеральным законом для реализации правительственной политики в сфере обязательного медицинского страхования на территориях субъектов России.

3) Страховые медицинские организации – это также юридические лица, которое осуществляют медицинское страхование, имеют на это специальную, разрешающую страхование, лицензию [9].

Одна из самых главных проблем современной системы обязательного медицинского страхования в Российской Федерации – это предоставление медицинских услуг учреждениями ненадлежащего качества. Для этого проводится автономная экспертиза, чтобы оценить:

1. Действия врачей и медицинского персонала, или же функционирование лечебного учреждения в целом.

2. Соответствие врачей уровню их квалификации.

3. Соблюдение стандартов, требований, порядков нормативно-правовых актов (НПА) при оказании услуг медицинской помощи.

4. Качество оказанной помощи (в критической ситуации, с учетом отклонений от технологий оказания медицинской помощи и др).

В случае если по результатам экспертизы выявлены нарушения со стороны медицинского учреждения, то застрахованному лицу выдается заключение. На этом основании страхователь может составить и подать иск в суд для возмещения вреда. Рассмотрим схему функционирования системы ОМС в РФ (см. рис. 2.4).

## Схема договоров ОМС



Рис. 2.4. Схема функционирования системы ОМС в РФ

Количество застрахованных в системе обязательного медицинского страхования, на конец 2018 года составило - 146 500 000 человек. Это 61 500 000 работающих и 85 000 000 неработающих граждан. В 2018 году услуги в данной системе оказывали 8 736 медицинских организаций, 221 филиал страховых медицинских организаций, а также 62 страховые медицинские организации [10].

### **Новые правила обязательного медицинского страхования в современной России.**

В соответствии с Приказом Министерства здравоохранения РФ от 28.02.2019 № 108н «Об утверждении Правил обязательного медицинского страхования» вступили в действие новые правила обязательного медицинского страхования [11].

Новые правила обязательного медицинского страхования предусматривают последние изменения, которые внесены в Федеральный закон № 326-ФЗ «Об обязательном медицинском страховании в Российской Федерации» [9]. В правила обязательного медицинского страхования вносятся поправки, призванные обеспечить более качественное предоставление медицинских услуг. Так теперь граждане вправе сами выбирать страховую медицинскую организацию, также можно выбрать любую другую медицинскую организацию и лечащего врача.

У гражданина появляется право проходить диспансеризацию, профилактические осмотры в любое удобное время [9]. Нововведения нацелены на обеспечение преемственности медицинской поддержки, на обеспечение дополнительного контроля. Данные реформы направлены на улучшение технологичной медицинской помощи и на снижение все возможных рисков.

**Новые критерии обязательного медицинского страхования** конкретизируют и увеличивают защиту прав и интересов тех, кто застрахован, так же увеличивают объемы информирования людей по диспансерному наблюдению. Способствуют возможности реализовать в полной мере право граждан на получение доступной высококачественной медицинской поддержки и помощи.

Благодаря данной реформе, застрахованное лицо может получить полис обязательного медицинского страхования не только в виде бумажного бланка, но и электронный. Новый вид полиса ОМС, теперь выглядит как пластиковая карта (рис. 2.5).



*Рис. 2.5. Новая форма полиса ОМС*

Новый полис в новой форме - пластиковая карта и возможность самостоятельно выбрать страховую компанию. Появился чип, на котором хранятся личные данные о пациенте.

Данный вид полиса обладает следующими преимуществами:

1) Долговечность, так как пластик прочнее бумаги, ее нельзя порвать, пластик не выцветает.

2) На полисе есть фотография и чип с информацией. Данный документ не может быть использован другим человеком, его безопасность возросла.

3) Появилась возможность записаться на прием дистанционно.

Владельцы полиса имеют право получить жизненно важные медицинские препараты, которые внесены в перечень таковых. В 2019 году в этот перечень входили:

- анальгетики;
- гормональные препараты;
- препараты для лечения сердечных заболеваний;
- препараты для лечения дыхательной системы;
- препараты для лечения пищеварительной системы;
- антидепрессанты и др.

**Перспективы развития фонда обязательного медицинского страхования** связаны:

1. С предоставлением сбалансированной медицинской помощи в рамках территориальных программ обязательного медицинского страхования.

2. С внедрением более удобных и эффективных способов оплаты медицинской помощи.

3. С совершенствованием законодательства в сфере тарифной политики.

4. С развитием новейших подходов и изменения концепции обязательного медицинского страхования, с преобразованием национальных проектов, с внедрением одноканального финансирования, с внедрением накопительных счетов граждан.

5. С улучшением деятельности страховых медицинских организаций в системе ОМС и др.

В рамках нового законодательства планируется предоставлять населению оптимальные формы возмещения затрат на медицинские услуги. Данные экономические механизмы и инструменты, регулируемые цены на медицинское обслуживание, позволят реализовать важнейшие проекты в данном направлении, и позволят системе стать более доступной, гибкой для всех граждан Российской Федерации.

## **Фонд социального страхования Российской Федерации**

С 1 января 1991 года на основании Постановления Совета Министров РСФСР и Федерации независимых профсоюзов от 25 декабря 1990 года N 600/9-3 «О совершенствовании управления и порядка финансирования расходов на социальное страхование трудящихся РСФСР» был образован внебюджетный Фонд социального страхования (ФСС) Российской Федерации. С 1993 года Фонд - финансово-кредитное учреждение при Правительстве Российской Федерации.

Управление системой обязательного социального страхования осуществляется Правительством Российской Федерации в соответствии с Конституцией Российской Федерации и Федеральным законом «Об основах обязательного социального страхования» от 16 июля 1999 г. N 165-ФЗ.

Сегодня Фонд представляет собой специализированную структуру, обеспечивающую функционирование многоуровневой системы государственного социального страхования.

Бюджет Фонда не входит в состав консолидированного бюджета Российской Федерации и утверждается в форме самостоятельного федерального закона. Сегодня Фонд осуществляет финансовое обеспечение расходов по обязательному социальному страхованию на случай временной нетрудоспособности и в связи с материнством, по обязательному социальному страхованию от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний, а также исполнению возложенных на Фонд государственных функций.

Также обеспечивает получателей социальных услуг путевками на санаторно-курортное лечение, а также их бесплатного проезда к месту лечения и обратно за счет средств федерального бюджета [12]. Сегодня на Фонд также возложена задача по обеспечению инвалидов, отдельных категорий граждан из числа ветеранов техническими средствами реабилитации, протезами (кроме зубных) и протезно-ортопедическими изделиями за счет средств федерального бюджета [12].

Отделения Фонда созданы на территориях всех субъектов Российской Федерации. Фонд перераспределяет средства между регионами и отраслями, поддерживая финансовую устойчивость финансо-

вой системы. На современном этапе Фондом разрабатываются и реализуются государственные программы по совершенствованию социального страхования, охраны здоровья всех категорий работников.

Сегодня обязательное социальное страхование – это система создаваемых государством правовых, экономических и организационных мер, направленных на компенсацию последствий изменения доходов и социального положения работающих граждан.

Социальное страхование – это система поддержки граждан по достижению пенсионного возраста, в случае наступления инвалидности, в случае потери кормильца, заболевания, травмы на производстве или профессионального заболевания. А также при беременности и родов, при рождении детей, при уходе за ребенком в возрасте до полутора лет и др., в соответствии с законодательством Российской Федерации об обязательном социальном страховании.

Финансовое регулирование территориальных пропорций при проведении социальной политики осуществляется с помощью механизма межбюджетного регулирования (регулирующие доходы; дотации, субсидии, субвенции бюджетам других уровней бюджетной системы), финансирования приоритетных целевых программ развития и др.

Регулирование отраслевых и социальных пропорций осуществляется и на общегосударственном уровне, и на уровне регионов. Сегодня субъекты Российской Федерации имеют большие возможности и полномочия, поскольку на местах можно более эффективно оценить проблемы и потребности конкретных социальных слоев населения, на современном этапе власть на местах обязана регулировать данную сферу, применяя самые эффективные инструменты и механизмы реализации социальной политики.

### **Вопросы для обсуждения**

1. Сущность и функции финансов.
2. Финансовая политика государства в современных условиях.
3. Государственные и муниципальные финансы как элемент финансово-кредитной системы страны.
4. Финансовая система РФ и ее звенья.

5. Бюджетное устройство РФ и бюджетная система.
6. Сущность бюджетного процесса.
7. Бюджетная классификация доходов и расходов.
8. Доходы и расходы бюджетов разных уровней.
9. Доходы и расходы бюджетов: федерального уровня.
10. Доходы и расходы бюджетов: регионального уровня.
11. Доходы и расходы бюджетов: местного уровня.
12. Расходная часть бюджетов.
13. Основные принципы и методы бюджетного финансирования.
14. Бюджетный федерализм и межбюджетное выравнивание.
15. Вертикальное выравнивание: субсидии, субвенции, бюджетная ссуда, бюджетный кредит.
16. Система налогов в РФ и налоговая политика на современном этапе.
17. Бюджетно-налоговое планирование.
18. Государственный долг: внутренний и внешний.
19. Дефицит бюджета и оценка его уровня.
20. Профицит бюджета.
21. Источники финансирования дефицита бюджета.
22. Внебюджетные государственные фонды: социально-экономическая сущность.
23. Пенсионный фонд РФ.
24. Фонд социального страхования РФ.
25. Фонд обязательного медицинского страхования РФ.
26. Специальные внебюджетные фонды.
27. Контроль за исполнением бюджетных средств и роль федерального казначейства.
28. Органы бюджетного контроля.
29. Основные функции Счетной палаты РФ.
30. Неналоговые доходы бюджетов.
31. Особенности формирования доходов бюджетов субъектов РФ.
32. Структура доходной части местных бюджетов.

## Практические задания

**Задание 1.** Проанализируйте, сравните, отразите сходство и отличие экономических категорий: «Страхование», «Финансы» и «Кредит».

Страхование	Финансы	Кредит
1	2	3

**Задание 2.** Опираясь на учебно-методическую литературу, сравните бюджетные системы унитарных и федеративных государств, сделайте выводы, заполните таблицу.

Отличительный признак	Бюджетная система унитарного государства	Бюджетная система федеративного государства
Страна		
Бюджетные права		
Методы бюджетного регулирования		
другое.....		

**Задание 3.** Охарактеризуйте основные стадии бюджетного процесса на муниципальном уровне и заполните таблицу.

1 стадия	2 стадия	3 стадия	4 стадия



## Тест для самоконтроля

### 1. Бюджетная система РФ это:

а. совокупность федерального, субъектного, местного бюджетов, а также государственных ВБФ, основанная на экономических отношениях и юридических нормах

б. совокупность бюджетов административно – территориальных образований РФ, основанная на экономических отношениях и юридических нормах

в. конкретная форма реализации государственного бюджета РФ

г. совокупность консолидированных бюджетов страны

### 2. К звеньям бюджетной системы Российской Федерации относятся:

а. федеральный бюджет

б. местные бюджеты

в. государственные внебюджетные фонды

г. все ответы верны

### 3. В структуру бюджетной системы Российской Федерации не входят:

а. государственные внебюджетные фонды

б. территориальные внебюджетные фонды

в. бюджеты автономных областей и округов

г. муниципальные внебюджетные фонды

### 4. Консолидированный бюджет РФ представляет собой:

а. свод бюджетов бюджетной системы Российской Федерации на соответствующей территории (за исключением бюджетов государственных внебюджетных фондов) без учета межбюджетных трансфертов между этими бюджетами

б. свод бюджетов бюджетной системы Российской Федерации на соответствующей территории (за исключением бюджетов государственных внебюджетных фондов) с учетом межбюджетных трансфертов между этими бюджетами

в. свод бюджетов муниципальных образований Российской Федерации на соответствующей территории без учета межбюджетных трансфертов между этими бюджетами

г. свод бюджетов субъектов Российской Федерации за исключением бюджетов государственных внебюджетных фондов без учета межбюджетных трансфертов между этими бюджетами

**5. Государственный бюджет – это:**

- а. финансовая программа развития государства
- б. основной финансовый план государства
- в. финансовая концепция экономической политики государства
- г. прогноз функционирования финансовых ресурсов государства

**6. Местный бюджет – это денежный фонд:**

- а. органов местного самоуправления
- б. местных представительных органов
- в. местных администраций
- г. главы муниципального образования

**7. Бюджетная классификация представляет собой:**

- а. определенную группировку доходов и расходов бюджета, составленную по однородным признакам
- б. определенную группировку бюджетов государства, составленную по однородным признакам
- в. определенную группировку бюджетных средств
- г. классификацию доходов и расходов бюджета по количественному признаку

**8. К расходам на общегосударственные вопросы не относятся:**

- а. функционирование Правительства Российской Федерации
- б. судебная система
- в. фундаментальные исследования
- г. экологический контроль

**9. К бюджетным ассигнованиям не относятся:**

- а. социальное обеспечение населения
- б. предоставление межбюджетных трансфертов
- в. обслуживание государственного (муниципального) долга
- г. выплаты за пользование природными ресурсами

**10. В основе организации деятельности внебюджетных фондов России лежат:**

- а. страховые принципы
- б. принципы кредита;
- в. принципы бюджетной системы
- г. принципы инвестирования

**11. По функциональному назначению внебюджетные фонды России можно отнести к фондам:**

- а. экономическим
- б. социальным
- в. природоохранным
- г. общенациональным

**12. Денежные средства государственных внебюджетных фондов России находятся в собственности:**

- а. Российской Федерации, субъектов Федерации
- б. муниципальных образований
- в. коммерческих и/или некоммерческих организаций
- г. граждан России

**13. Основным видом доходов государственных внебюджетных фондов являются:**

- а. добровольные взносы и пожертвования
- б. страховые взносы
- в. недоимки, пени и штрафы за нарушение законодательства по обязательному социальному страхованию
- г. ассигнования из бюджетов другого уровня бюджетной системы

**14. Целевое использование средств государственных внебюджетных фондов соответствует:**

- а. задачам формирования конкретных фондов
- б. целям экономической реформы
- в. целям налоговой реформы
- г. целям бюджетной реформы

**15. Пенсионные накопления формируются за счет:**

- а. сумм страховых взносов работодателя на накопительную пенсию сотрудника в рамках обязательного пенсионного страхования
- б. сумм дополнительных страховых взносов на накопительную пенсию, в том числе в рамках программы государственного софинансирования
- в. средств материнского (семейного) капитала, направленных на формирование накопительной пенсии
- г. все ответы верны

## Библиографический список

1. Справочник. Государственные финансы - [Электронный ресурс]: Режим доступа: [https://spravochnick.ru/finansy/gosudarstvennye\\_finansy\\_i\\_ih\\_razvitiye/raspredelenie\\_gosudarstvennyh\\_finansov/](https://spravochnick.ru/finansy/gosudarstvennye_finansy_i_ih_razvitiye/raspredelenie_gosudarstvennyh_finansov/)
2. Бюджетный кодекс Российской Федерации от 31.07.1998 N 145-ФЗ (ред. от 01.04.2020) - <http://www.consultant.ru/>
3. Федеральный закон «Об общих принципах организации местного самоуправления в Российской Федерации» Федеральный закон от 06.10.2003 N 131-ФЗ (ред. от 27.12.2019) "Об общих принципах организации местного самоуправления в Российской Федерации" - <http://www.consultant.ru/>
4. Пенсионный фонд РФ: сущность, задачи, функции. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.webkursovnik.ru/kartgotrab.asp?id=34695>
5. Пенсионный Фонд РФ, его деятельность. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://works.doklad.ru/view/9wd3nvOgvQw/5.html>
6. Перспективы развития Пенсионной системы. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.studfiles.ru/preview/5714917/page:6/>
7. Распоряжение Правительства РФ от 25.12.2012 N 2524-р "Об утверждении Стратегии долгосрочного развития пенсионной системы". [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru/law/hotdocs/23062.html>
8. Перспективы развития Пенсионной системы. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.studfiles.ru/preview/5714917/page:6/>
9. Федеральный закон от 29.11.2010 N 326-ФЗ (ред. от 01.04.2020) "Об обязательном медицинском страховании в Российской Федерации"
10. Федеральный фонд обязательного медицинского страхования - <http://ffoms.ru>
11. Приказ Минздрава России от 28.02.2019 N 108н "Об утверждении Правил обязательного медицинского страхования" (Зарегистрировано в Минюсте России 17.05.2019 N 54643)
12. Фонд социального страхования РФ - <https://fss.ru>

## **Глава 3. СОВРЕМЕННАЯ БАНКОВСКАЯ И КРЕДИТНАЯ СИСТЕМЫ**

### **3.1. Кредитная система государства**

Существует два подхода к определению понятия кредитной системы. Кредитная система (функциональный подход) – совокупность форм, методов и видов кредитования.

Кредитная система (институциональный подход) – совместная деятельность Центрального банка, кредитных организаций и прочих финансово-кредитных институтов.

Следует разграничивать понятие «банковская система» и институциональное определение кредитной системы. В состав банковской системы входят только те организации, которые действуют в рамках национального банковского законодательства.

Центральный банк (иногда эмиссионный банк). Данная кредитная организация имеет особый статус в рамках банковской системы, так как выражает интересы государства на кредитном рынке. Особенности появления и функционирования Центрального банка непосредственно связаны с историческими, политическими и экономическими условиями развития отдельного государства, денежной единицы и банковской системы.

Центральный банк отличается от других структурных элементов: организационно-правовой формой; порядком формирования и распределения прибыли; совокупностью целей; совокупностью функций; особенностью взаимоотношений с Правительством, исполнительными и законодательными органами власти; органами управления; характеристикой банковских операций и сделок; принципами организации Центрального банка.

Кредитная организация. Данное юридическое лицо основной целью своей деятельности считает извлечение прибыли в результате проведения банковских операций. Действует на основании специального разрешения (лицензии) Центрального банка, осуществляет банковские операции в строгом соответствии с национальными законами. Кредитные организации могут создавать союзы и ассоциации, не преследующие цели извлечения прибыли, для защиты и представления интересов своих членов, координации их деятельности, развития

межрегиональных и международных связей, удовлетворения научных, информационных и профессиональных интересов, выработки рекомендаций по осуществлению банковской деятельности и решению иных совместных задач кредитных организаций. Учитывая некоммерческий характер деятельности союзов и ассоциаций, им запрещается осуществление банковских операций.

Кроме этого, для кредитной организации характерна: совокупность функций и принципов деятельности; виды банковских операций и сделок; структура управления.

Банк - это кредитная организация, которая, в соответствии с действующим законодательством, имеет исключительное право осуществлять 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. Если кредитная организация не осуществляет хотя бы одну из этих классических операций, то она относится уже к небанковским кредитным учреждениям.

В современной экономике банки – основные финансовые посредники. Они сосредотачивают временно свободные денежные ресурсы и перераспределяют их в интересах участников экономических отношений. Выдаваемый банками кредит специфичен по отношению к иным формам кредита, так как только при нем имеет место двойной обмен обязательств, когда кредитный институт выдает в ссуду не собственные средства, а те, которые были переданы ему для хранения в виде депозитов (вкладов). Двойной обмен заключается в том, что банк, привлекая ресурсы на депозитные счета, принимает на себя обязательство вернуть средства вкладчику по истечении определенного срока, а затем уже от своего имени размещает кредит и принимает обязательство заемщика на возврат выданной суммы.

Небанковская кредитная организация. Данная разновидность кредитной организации, в отличие от банка, имеет право осуществлять лишь отдельные банковские операции, предусмотренные национальным банковским законодательством. Допустимые сочетания банковских операций для небанковских кредитных организаций устанавливаются Центральным банком страны.

Иностранный банк. В некоторых странах применяется такое определение для ряда участников кредитного рынка. Под иностранным банком понимается такой кредитный институт, который признан банком в соответствии с законодательством другой страны, на территории которой он и был зарегистрирован.

Помимо кредитных организаций кредитованием в экономике могут заниматься: микрофинансовые организации, кредитные кооперативы и ломбарды. В России регулятором этих институтов также выступает Банк России, который устанавливает правила и особенности их функционирования в кредитной системе. Кроме того, к числу специальных финансово-кредитных институтов относят пенсионные фонды, инвестиционные фонды, страховые компании и т. д. Включение данных участников в кредитную систему связано с тем, что они, выполняя специфические функции в экономике, непосредственно участвуют в перераспределении или движении денежных средств.

### **3.2. Основы функционирования банковской системы**

Банковская система представляет собой совокупность взаимосвязанных между собой банков и небанковских кредитных организаций, функционирующих в экономике в рамках единого финансово-кредитного и правового механизма. Банковские системы принято классифицировать:

- по степени участия государства в банковском деле (учетно-распределительная модель и рыночная модель);
- по порядку взаимоотношений, складывающихся между кредитными организациями (одноуровневый вариант, многоуровневый вариант).

Отдельным странам в различные периоды развития были свойственны те или иные варианты их формирования. В настоящее время выделяют следующие модели банковских систем, каждая из которых характеризуется определенным типом финансовых связей, складывающихся в экономике:

- американская модель;
- европейская модель;
- японская модель;
- исламская модель.

Американская модель отражает особенности построения национального финансового рынка и основана на существовании в экономике большого количества мелких и средних банков. Ее называют моделью «открытого рынка», это означает, что банки и предприятия функционируют независимо друг от друга и действуют исключительно в собственных интересах, полагаясь на внутренние источники финансирования (прибыль и амортизацию).

Американская банковская система представляет собой двухуровневую модель:

1 уровень:

Федеральная резервная система (создана в 1913 г.) – центральный банк США.

Основные задачи ФРС следующие:

- обеспечение оптимальных темпов развития национального производства;

- стабильность национальной валюты;

- поддержание стабильности платежного баланса страны;

2 уровень:

коммерческие банки.

Банки занимают разные ниши финансового рынка (ипотечные, инвестиционные и т. п.).

Классификацию банков в США принято производить по следующим критериям:

- по уровню специализации;

- по уровню подчинения на национальные банки и банки штатов (в зависимости от того, у каких властей получена лицензия):

- по членству в Федеральной резервной системе на члены (для национальных обязательно) и нечлены Федеральной резервной системы (ФРС).

К числу основных достоинств американской банковской модели можно отнести высокий уровень конкуренции в банковском деле.

Европейская модель построения банковской системы предполагает наличие в экономике небольшого числа крупных банков с широкой филиальной сетью. По сравнению с предыдущей данная модель является более устойчивой, но менее гибкой. Для банков в этой модели характерен универсальный тип деятельности.



Для континентальных европейских стран более свойственна высокая концентрация акционерного капитала у нескольких основных акционеров. Для осуществления общего регулирования банковскими системами европейских стран создан Европейский центральный банк (в 1998 г.). Коммерческие банки этой системы универсальны, имеют большой размер капитала и открывают филиалы.

Японскую модель принято называть моделью корпоративного регулирования», поскольку у каждой корпорации есть свой банк, являющийся для нее основным. Так банк может владеть до 5 % капитала компании, т. е. быть акционером своего клиента; банк имеет право активно вмешиваться в управление компанией, назначить своего представителя в совет директоров; активно заниматься инвестиционной деятельностью по поручению своего клиента: банк корпорации предоставляет крупные кредиты в первую очередь своей компании.

Как известно, в исламской банковской и финансовой индустрии исламский банкинг выделяется как банковская система или банковская деятельность, которая соответствует принципам исламского права (шариата) и его практическому применению посредством развития исламской экономики.

Специфика исламской банковской системы состоит в том, что согласно Корану мусульмане не вправе брать проценты по ссудам, т. е. наблюдается отказ от того, на чем основаны все рассмотренные выше модели. Исламский банкинг, возможно, появился (и многие его именно так и рассматривают) как жизнеспособная альтернативная модель уже существующим моделям банковских систем.

Что касается российской банковской системы, то на первом этапе своего функционирования она формировалась по типу американской модели – в короткие сроки было создано большое количество банков (около 2500). Однако в середине 90-х годов XX века проявились все недостатки такого построения банковской системы. Принципы создания банковской системы в Российской Федерации изменились, произошло ее реформирование по типу европейской модели: с рынка были устранены слабые игроки, повысились требования к вновь создаваемым и уже функционирующим банкам.

При этом в настоящее время нельзя однозначно утверждать, что российская банковская система функционирует в рамках исключительно европейской модели.

В современной банковской системе нашей страны большое количество банков функционирует внутри холдингов, что позволяет говорить о подобии российского банковского сектора функционированию Японской модели банковской системы.

Не исключают эксперты и развития исламского банкинга в Российской Федерации, хотя к его полноценному внедрению законодательство, регулирующее банковскую деятельность в нашей стране, пока не готово. Тем не менее, в 2016 г. в Казани был открыт первый в России Центр партнерского банкинга, созданный на базах ПАО «Татфонд-банк» и ООО КБв «Татагропромбанк», полностью функционирующий по принципам исламского банкинга.

Вопрос широкого распространения банковских услуг по законам шариата является актуальным, так как подобные услуги позволят привлечь в банковскую систему денежные средства тех клиентов, которые по религиозным нормам не могут пользоваться традиционными банковскими продуктами.

На сегодняшний день в России существует двухуровневая банковская система рыночного типа.

В соответствии с Федеральным законом «О банках и банковской деятельности» банковская система включает в себя Банк России (первый уровень банковской системы), кредитные организации (банковского и небанковского типа), а также представительства иностранных банков (ст. 2) (второй уровень банковской системы).

Статьей 75 Конституции Российской Федерации определен особый конституционно-правовой статус Банка России, установлено его исключительное право на осуществление денежной эмиссии и в качестве основной функции – защита и обеспечение устойчивости рубля.

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<sup>1</sup>.

---

<sup>1</sup> Федеральный закон от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности».

URL:<http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc&base=LAW&n=284554&fld=134&dst=100027,0&rnd=0.2534447192049737#08759063886256863>

Небанковские кредитные организации специализируются на отдельных направлениях банковской деятельности.

Выделяют следующие типы небанковских кредитных организаций:

- расчетные небанковские кредитные организации;
- депозитно-кредитные небанковские кредитные организации;
- платежные небанковские кредитные организации;
- небанковские кредитные организации – центральные контрагенты.

Расчетные небанковские кредитные организации (РНКО) вправе заниматься открытием и ведением банковских счетов юридических лиц, в том числе банков-корреспондентов. РНКО не имеют права привлекать денежные средства физических и юридических лиц во вклады, а также размещать их от своего имени и за свой счет. Они вправе предоставлять кредиты клиентам – участникам расчетов на завершение расчетов (должно быть предусмотрено Уставом). Они могут осуществлять операции в иностранной валюте.

Небанковские депозитно-кредитные организации (НДКО) вправе осуществлять банковские операции (привлечение средств юридических лиц во вклады (на определенный срок), размещение привлеченных во вклады средств от своего имени и за свой счет, купля-продажа иностранной валюты в безналичной форме, выдача банковских гарантий) и сделки в валюте РФ и, при наличии соответствующей лицензии, в иностранной валюте. НДКО не имеют права осуществлять следующие банковские операции: привлечение денежных средств физических лиц во вклады (д/в и на любой срок) и юридических лиц д/в, открытие и ведение банковских счетов, осуществление расчетов, инкассация, купля-продажа иностранной валюты в наличной форме, привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов, осуществление переводов денежных средств по поручению физических лиц без открытия банковских счетов.

НДКО не разрешается открывать филиалы и создавать дочерние организации за рубежом.

Платежная небанковская кредитная организация (ПНКО) имеет право на осуществление переводов денежных средств без открытия банковских счетов и связанных с ними иных банковских операций (инкассация денежных средств, векселей, платежных и расчетных до-

кументов и кассовое обслуживание физических и юридических лиц). То есть по сравнению с РНКО ПНКО имеет более узкий круг позволенных ей операций, а основной целью ее создания может быть осуществление функций оператора по переводу денежных средств, а также расчетно-кассовое обслуживание клиентов, являющихся банковскими платежными агентами. Таким образом, ПНКО способствует обеспечению безрисковости системы мгновенных, электронных, мобильных и других подобных переводов денежных средств без открытия банковских счетов.

Небанковская кредитная организация – центральный контрагент участник финансового рынка, принимающая на себя риск невыполнения обязательства поставки денежных средств или других активов, т.е. кредитный риск контрагента. Выступает посредником в сделке, являясь покупателем для продавца и продавцом для покупателя, если стороны договорились о передаче договорных обязательств центральному контрагенту. Для осуществления своих функций подобная организация должна иметь лицензию на осуществление клиринговой деятельности.

Центральный контрагент:

- выступает контрагентом по договорам для всех остальных контрагентов, которые опосредованно через него заключают сделки друг с другом (в противоположность двухсторонней торговле);

- оказывает клиринговые услуги;

- действует в соответствии с правилами клиринга, то есть документами, содержащими условия договора об оказании клиринговых услуг и требования к участникам клиринга;

- формирует клиринговый пул, то есть совокупность обязательств, допущенных к клирингу и подлежащих полностью прекращению зачетом и другим способом в соответствии с правилами клиринга;

- осуществляет неттинг, то есть полное или частичное прекращение обязательств, допущенных к клирингу, зачетом и (или) другим способом, установленным правилами клиринга<sup>1</sup>.

Минимальный размер уставного капитала на день подачи ходатайства о государственной регистрации и выдаче лицензии на осу-

---

<sup>1</sup> Норман П. Управляя рисками: клиринг с участием центральных контрагентов на глобальных финансовых рынках. М.: Манн, Иванов и Фербер, 2013. - С. 350.

ществление банковских операций небанковскими кредитными организациями устанавливается в сумме:

1) 90 миллионов рублей – для вновь регистрируемой небанковской кредитной организации, за исключением минимального размера уставного капитала вновь регистрируемой небанковской кредитной организации – центрального контрагента;

2) 300 миллионов рублей – для вновь регистрируемой небанковской кредитной организации – центрального контрагента.

Важное значение для эффективного функционирования национальной банковской системы играют принципы ее работы:

1. Принцип рыночной свободы.
2. Принцип подконтрольности и подзаконности.
3. Принцип эффективной деятельности.
4. Принцип постоянного совершенствования и саморазвития.

К современным особенностям банковской системы Российской Федерации можно отнести:

- недостаточный уровень капитализации банковской системы;
- сокращение числа банков с одновременным укрупнением оставшихся;
- непропорциональное расположение кредитных институтов относительно географического размещения населения страны.

При этом положительными качествами банковской системы выступают структурность ее организации, целостность построения, урегулированность связей, качественное осуществление механизмов администрирования.

Структура современной банковской системы России такова, что, несмотря на постоянно сокращающееся количество составляющих ее кредитных организаций (табл. 3.1), продолжают функционировать те из них, которые занимаются запрещенной деятельностью (проведение сомнительных операций) и высокорискованными спекулятивными сделками без соразмерного резервирования.

Новые банки в последние годы создаются очень редко в силу жестких требований к капиталу и качеству активов организаций, чаще происходит процесс поглощения или слияния кредитных организаций, что, как правило, дешевле, чем организация банка «с нуля».

Еще одной проблемой развития банковской системы является перманентный характер оттока капитала из России, поскольку инвесторы выбирают для вложений экономически стабильные страны.

*Таблица 3.1. Количество кредитных организаций, зарегистрированных на территории РФ за 2010 – 2019 гг., шт. (на 1 января)*

Показатели	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Зарегистрировано, всего	1178	1146	1112	1094	1071	1049	1021	975	923	881
В том числе действующие кредитные организации:										
Банки	1007	955	922	897	859	783	64	575	517	440
Небанковские кредитные организации	51	57	56	59	64	51	52	48	44	44
Филиалы действующих кредитных организаций на территории РФ	3183	2926	2807	2349	2005	1708	1398	1098	890	709
Дополнительные офисы кредитных организаций	21641	22001	22565	23347	24486	23301	21836	19776	20263	20499
Зарегистрировано кредитных организаций со 100 %-ным иностранным капиталом	82	80	77	73	76	75	68	67	65	61

Таким образом, возрастают экономические риски в развитии государства в целом и финансового сектора в частности. Если не удастся снизить объемы оттока капитала из страны, то усилится риск девальвации рубля. Причем причиной оттока капитала за рубеж является не монетарная политика, проводимая Банком России, а общее состояние российской экономики, низкие темпы экономического роста, недостаточная инвестиционная привлекательность.

### 3.3. Роль Центрального банка в экономике страны

Основным элементом современной банковской системы любого развитого государства является Центральный банк. Первые центральные банки возникли более трехсот лет назад в результате исторического развития коммерческих банков. Одним из старейших считается шведский Риксбанк, созданный в 1668 году. А первым эмиссионным банком считается банк Англии.

Причина появления центрального банка связана с переходом денежного обращения от металлических денег к бумажным и наличием проблем в регулировании обращения бумажных денег, вследствие того, что они не обладают высокой реальной стоимостью.

В мировой практике существует два способа формирования центрального банка: первый предполагает, что центральный банк изначально создается в качестве главного банка страны, второй – что центральный банк создается в результате национализации одного или нескольких крупных банков, функционирующих в экономике (данную точку зрения подтверждает образование Центрального банка в России).

В России Государственный банк был учрежден в 1860 году. Можно выделить несколько этапов в его развитии:

1) 1860 – 1894 гг. После своего появления Государственный банк выполнял функции и операции, присущие обычным коммерческим банкам;

2) 1894 – 1917 гг. С этого этапа определяющим направлением деятельности Центрального банка становятся организация эмиссии, завершившаяся ее монополизацией в одном банке, и регулирование денежного обращения. Постепенно Центральный банк прекращает проводить операции для физических лиц;

3) 1917 – 1990 гг. Центральный банк становится главным расчетным центром и кредитором плановой экономики. С 1918 по 1921 гг. он функционирует как Народный банк РСФСР;

4) 1990 – 2002 гг. Создается и законодательно регламентируется Центральный банк Российской Федерации (параллельно с Госбанком СССР). На основе принятых законов Банк России становится элементом двухуровневой банковской системы;

5) 2002 – сентябрь 2013 гг. выходит в свет новый закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», принимаются новые нормативные и законодательные акты с учетом международных правил и требований к деятельности подобных институтов;

б) с сентября 2013 – по настоящее время. Банк России становится координатором не только банковской системы страны, но и регулятором всего финансового рынка государства.

Таким образом, в современной России национальным банком является Банк России.

Банк России – это банк, являющийся основным звеном кредитной и банковской систем, осуществляющий эмиссию банкнот и выступающий проводником денежно-кредитной политики. Банк России действует на основании закона РФ «О Центральном банке РФ (Банке России)» № 86-ФЗ от 10.07.2002 г. и может называться национальным, эмиссионным или резервным банком.

Банк России является юридическим лицом. Уставный капитал и иное имущество Банка России являются федеральной собственностью, при этом Банк России наделен имущественной и финансовой самостоятельностью. Уставный капитал Банка России составляет 3 млрд рублей. Банк России не относится к законодательной власти, но при этом занимает особое место в системе государственных органов.

Председатель Банка России может находиться на своем посту не более трех сроков подряд, каждый продолжительностью не более 5 лет. В настоящее время этот пост занимает Э.С. Набиуллина (с июня 2013 г.).

Высший орган Банка России – Совет директоров, состоящий из председателя и 14 членов. Совет директоров разрабатывает основные направления единой денежно-кредитной политики и обеспечивает их реализацию. К его полномочиям относится принятие решений по следующим вопросам:

- определение лимитов операций на открытом рынке;
- изменение процентных ставок;
- установление величины резервных требований;
- применение прямых количественных ограничений;
- утверждение обязательных нормативов для кредитных организаций и банковских групп;



– определение порядка формирования резервов кредитными организациями.

Национальный финансовый совет – это консультативный орган Банка России. Численность национального финансового совета – 12 человек, из которых двое направляются Советом Федерации, трое – Государственной думой, трое – Президентом, трое – правительством. В состав совета входит также председатель Банка России.

Центральный аппарат в основном состоит из департаментов, каждый из которых является функциональным подразделением по основным направлениям деятельности. Также в состав Банка России входят территориальные учреждения, представленные 7 территориальными учреждениями и входящими в них отделениями, 71 расчетно-кассовых центров (РКЦ). РКЦ проводят межбанковские платежи и расчеты, осуществляют кассовое обслуживание банков, расчетно-кассовое обслуживание счетов бюджетов всех уровней и пр.

Также в структуру Банка России входят полевые учреждения, учебные центры, вычислительные центры, подразделения безопасности и Российское объединение инкассации.

В своей деятельности Банк России подотчетен Государственной думе Федерального собрания Российской Федерации, которая назначает на должность и освобождает от должности Председателя Банка России (по представлению Президента Российской Федерации) и членов Совета директоров Банка России (по представлению Председателя Банка России, согласованному с Президентом Российской Федерации); направляет и отзывает представителей Государственной думы в Национальном банковском совете Банка России в рамках своей квоты, а также рассматривает основные направления единой государственной денежно-кредитной политики и годовой отчет Банка России и принимает по ним решения.

Как и другие участники банковской системы Банк России представляет финансовую отчетность – баланс и отчет о финансовых результатах. Операции Банка России имеют специфику, отличия от аналогичных операций коммерческих банков.

Операции, выполняемые Банком России, можно классифицировать в зависимости от определенных критериев (табл. 3.2).

Таблица 3.2. Классификация операций Банка России

Критерий классификации операций Банка России	Виды операций Банка России
По природе	Банковские и небанковские
По содержанию	Экономические, юридические, технические, по обеспечению внутренней безопасности
По характеру выполняемой работы	Аналитические, управленческие, счетные, бухгалтерские и др. (контрольные)
По планированию деятельности	Стратегические и тактические
По этапам осуществления	Первоочередные и последующие
По периодичности совершения	Единовременные (разовые) – деноминация, выпуск в обращение новых купюр и монет – и повторяющиеся (многоразовые) – обмен иностранной валюты, прием и выдача денег...
По отношению к национальному рынку	Внутренние и международные
По используемой валюте	В рублях, в иностранной валюте, мультивалютные
По типу операции	Активные, пассивные (см. баланс Банка России)

Банк России не вправе участвовать в капиталах кредитных организаций, если иное не установлено федеральными законами. Однако, данное требование не распространяется на участие Банка России в капитале Сберегательного банка Российской Федерации. Также Банк России не может являться членом любых других организаций или участвовать в их капитале, если они не обеспечивают его деятельность или функционирование его подразделений.

Банк России, за исключениями, предусмотренными законодательными документами Российской Федерации, не имеет права:

- 1) осуществлять банковские операции с юридическими лицами, не имеющими лицензии на осуществление банковских операций, и физическими лицами;
- 2) приобретать акции (доли) кредитных и иных организаций;

3) осуществлять операции с недвижимостью, за исключением случаев, связанных с обеспечением деятельности Банка России и его организаций;

4) заниматься торговой и производственной деятельностью;

5) изменять условия предоставленных кредитов. Исключение может быть сделано по решению Совета директоров<sup>1</sup>.

Банк России не вправе требовать от кредитных организаций выполнения несвойственных им функций, а также требовать предоставления не предусмотренной федеральными законами информации о клиентах кредитных организаций и об иных третьих лицах, не связанной с банковским обслуживанием указанных лиц.

Банк России не вправе устанавливать прямо или косвенно не предусмотренные федеральными законами ограничения на проведение операций клиентами кредитных организаций, а также не вправе обязывать кредитные организации требовать от их клиентов документы, не предусмотренные федеральными законами<sup>2</sup>.

Исторически между Банком России и Правительством РФ сложились тесные связи. Однако это не означает, что государство может безгранично влиять на политику Банка России. Для того чтобы деятельность Центрального банка была эффективной, он должен быть в определенной степени независим от правительства.

Существует ряд факторов, определяющих независимость Центрального банка:

1) собственность на капитал Центрального банка.

Существуют ее различные варианты:

а) государственная собственность;

б) акционерная собственность;

в) смешанная форма.

---

<sup>1</sup> Федеральный закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)». URL:<http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc&base=LAW&n=296587&fld=134&dst=1000000001,0&rnd=0.2661859403229332#06138109005796452>

<sup>2</sup> Федеральный закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)». URL:<http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc&base=LAW&n=296587&fld=134&dst=1000000001,0&rnd=0.2661859403229332#06138109005796452>

При этом, в большинстве случаев, собственник не имеет права вмешиваться в характер политики, проводимой Центральным банком;

2) наличие прибыли и процедура ее распределения.

При проведении денежно-кредитной политики Центральный банк не нуждается в бюджетных средствах, т.к. имеет собственный доходный источник. Часть прибыли Банка России (на данный момент 75% от суммы, оставшейся после уплаты налогов и сборов) по окончании финансового года переводится в Федеральный бюджет и является неналоговым доходом Федерального бюджета;

3) характер назначения руководства Центрального банка.

Определяющее значение имеют сроки пребывания и порядок назначения руководства Центрального банка, наличие возможности досрочной замены руководства, вхождение в орган, принимающий решения, представителей государства;

4) законодательная регламентация прямого и косвенного финансирования дефицита государственного бюджета.

До середины XX в. кредитование Центральным банком правительства рассматривается в качестве классической операции государственного банка. В настоящее время по законодательству большинства развитых и развивающихся стран (в том числе и в России) Центральному банку запрещено любое финансирование дефицита федерального бюджета.

Целями деятельности Банка России являются:

- защита и обеспечение устойчивости рубля;
- развитие и укрепление банковской системы Российской Федерации;
- обеспечение стабильности и развитие национальной платежной системы; – развитие финансового рынка Российской Федерации;
- обеспечение стабильности финансового рынка Российской Федерации.

Получение прибыли не является целью деятельности Банка России. Таким образом, Банка России представляет собой некоммерческую организацию.

В рамках экономической системы Банк России выполняет следующие функции:

1) Эмиссионный центр страны. За ЦБ как представителем государства законодательно закреплена монополия на выпуск в обращение и изъятие из обращения денежных знаков на территории России. В рамках данной функции ЦБ утверждает графическое обозначение рубля в виде знака;

2) Банкир правительства. Банка России выполняет функции:

– депозитария (хранит на своих счетах средства федерального бюджета);

– фискального агента правительства России по кассовому исполнению бюджета и обслуживанию долга РФ (зачисляет на соответствующие счета суммы в доход бюджета); – осуществляет операции по размещению государственных займов, их погашению, выплате процентов по ним;

3) Банк банков. ЦБ аккумулирует на своих счетах ресурсы коммерческих банков, осуществляет расчеты между ними, оказывает коммерческим банкам кредитную поддержку. Выступает для них в роли кредитора последней инстанции. То есть осуществляет те же операции, что и коммерческие банки для своих клиентов;

4) Орган надзора за финансовыми рынками – ЦБ осуществляет государственную регистрацию кредитных организаций, проводит контроль за их деятельностью с целью поддержания устойчивости банковской системы, защиты кредиторов и вкладчиков. Такой контроль Центрального банка подразделяется на предварительный (на стадии лицензирования кредитной организации) и последующий (в процессе функционирования кредитной организации). Последующий контроль может проводиться дистанционно (на основании предоставляемой кредитными организациями отчетности) и на месте (при проведении инспекционных проверок). Проводит политику развития и обеспечения стабильности функционирования финансового рынка. Осуществляет регулирование, контроль и надзор за деятельностью некредитных финансовых организаций, принимает решения о госу-

дарственной регистрации негосударственных пенсионных фондов и пр.;

5) Проводник официальной денежно-кредитной политики. Денежно-кредитная политика является одним из элементов всей экономической политики государства и определяется ее приоритетами. Она воздействует на валютный курс, процентные ставки и на общий объем ликвидности банковской системы.

Свои функции, определенные Конституцией Российской Федерации (ст. 75) и Законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (ст. 4), банк осуществляет независимо от федеральных органов государственной власти, органов государственной власти субъектов Федерации и органов местного самоуправления.

Последняя группа функций является одной из важнейших в деятельности Банка России.

### **Вопросы для обсуждения**

1. Какова главная цель кредитной системы?
2. В чем разница между банком и небанковской кредитной организацией?
3. Из каких уровней состоит кредитная система РФ?
4. Кто является субъектами кредитных отношений?
5. В чем состоит суть денежно – кредитной политики государства?
6. Перечислите свойства банковской системы.
7. Какие задачи возлагаются на Банк России?
8. Какие операции имеет право осуществлять банк?
9. Какие виды банков вы знаете?
10. Чем отличаются пассивные операции банка от активных операций?
11. Перечислите собственные ресурсы коммерческого банка.
12. Дайте характеристику активным операциям банка.
13. Какие операции банка можно отнести к комиссионным?

## Практическое задание

Каждому из нижеприведённых положений, отмеченных цифрами, найдите соответствующие термины или понятия

<p>1. Государственные и частные, коммерческие организации, уполномоченные осуществлять финансовые операции кредитованию, депонированию вкладов, ведению расчётных счетов, купле и продаже валюты и ценных бумаг, оказанию финансовых услуг.</p> <p>2. Главный банк государства, эмиссионный центр, основное звено кредитной системы, орган проведения денежно-кредитной политики, а также банковского регулирования и надзора.</p> <p>3. Совокупность различных видов национальных банков, банковских институтов и кредитных учреждений, действующих в той или иной стране в рамках общего денежно-кредитного механизма.</p> <p>4. Опасность потерь, вытекающих из специфики банковских операций, осуществляемых кредитными учреждениями.</p> <p>5. Операции, проводимые банками по привлечению и размещению денежных средств, ценных бумаг, осуществлению расчётов.</p> <p>6. Совокупность кредитных отношений, существующих в стране, форм и методов кредитования, банков или других кредитных учреждений, организующих и осуществляющих такого рода отношения.</p> <p>7. Финансово-кредитный институт, основной функцией которого является оказание финансовых услуг юридическим и физическим лицам.</p> <p>8. Все виды операций, осуществление которых в соответствии с прямыми императивными предписаниями законодательства возможно только после регистрации кредитной организации и получения лицензии.</p> <p>9. Вспомогательные организации, обслуживающие основных участников банковской деятельности, решающие их общие задачи.</p> <p>10 . Сеть финансовых институтов и рынков, оперирующих различными финансовыми инструментами, с помощью которых осуществляются все действия с финансовыми ресурсами оборот денежной массы, кредитование и заимствование финансовых средств, внешнеэкономическая деятельность.</p> <p>11. Сделки, которые наряду с банковскими операциями могут осуществлять кредитные организации.</p>	<p>А. Кредитная система</p> <p>Б. Финансовая система</p> <p>В. Банковская система</p> <p>Г. Финансово-кредитный институт</p> <p>Д. Банковская деятельность</p> <p>Е. Банковская операция</p> <p>Ж. Банковская сделка</p> <p>З. Банковская услуга</p> <p>И. Банковская инфраструктура</p> <p>К. Банковский риск</p> <p>Л. Банк</p> <p>М. Центральный банк</p>
--	--

## Тест для самоконтроля

### 1. Субъектами кредитных отношений являются:

- А) кредитор
- Б) товар
- В) заемщик
- Г) ценные бумаги

### 2. Процентные ставки Банка России – это:

- А) максимальные ставки, по которым он осуществляет свои операции
- Б) средние ставки, по которым он осуществляет свои операции
- В) минимальные ставки, по которым он осуществляет свои операции

### 3. Рефинансирование – это:

- А) отзыв лицензии Банка России у коммерческих банков
- Б) кредитование Банком России коммерческих банков
- В) отказ Банка России в выдаче кредита

### 4. Какую функцию не выполняет кредит?

- А) перераспределительную
- Б) ускорение концентрации производства
- В) мера стоимости
- Г) экономии издержек обращения
- Д) замещения наличных денег
- Е) стимулирующую

### 5. Кредит, предоставляемый одними хозяйствующими субъектами другим в форме продажи товара с отсрочкой платежа – это:

- А) банковский кредит
- Б) онкольный кредит
- В) ипотечный кредит
- Г) коммерческий кредит

### 6. Денежная ссуда, выдаваемая банками частным лицам под залог недвижимости – это:

- А) банковский кредит
- Б) онкольный кредит
- В) ипотечный кредит
- Г) коммерческий кредит



**7. Кредит выдается на принципах:**

- А) обеспеченность
- Б) безвозмездность
- В) срочность
- Г) платность
- Д) бессрочность
- Е) возвратность
- Ж) целевой характер

**8. Кредит, выдаваемый на срок до 1 года**

- А) долгосрочный кредит
- Б) среднесрочный кредит
- В) краткосрочный кредит

**9. Количественным выражением ссудного процента является его:**

- А) величина
- Б) ставка
- В) сумма

**10. Темпы инфляции 10 % в год, а номинальная ставка 18 %. Реальная ставка будет равна:**

- А) 8 %
- Б) 9%
- В) 14%
- Г) 28 %

**11. Норматив коэффициента абсолютной ликвидности должен быть более:**

- А) 2
- Б) 1
- В) 0,5
- Г) 0,2

**12. Норматив промежуточного коэффициента покрытия должен быть более:**

- А) 5
- Б) 1
- В) 0,7
- Г) 0,3

**13. Норматив общего коэффициента покрытия должен быть более**

- А) 2
- Б) 5
- В) 7
- Г) 10

**14. Кредит, предоставляемый коммерческим банкам от имени Банка России под залог государственных ценных бумаг:**

- А) лизинг
- Б) факторинг
- В) государственный кредит
- Г) ломбардный кредит

**15. Осуществление на договорной основе покупки требований по товарным поставкам называется:**

- А) лизинг
- Б) франчайзинг
- В) факторинг
- Г) клиринг

**16. Платность является:**

- А) принципом кредита
- Б) функцией кредита
- В) ролью кредита
- Г) ссуженной стоимостью

**17. Современная банковская система России представлена:**

- А) одним уровнем
- Б) двумя уровнями
- В) тремя уровнями

**18. ... - это сторона, принимающая на себя обязательство возратить получаемый кредит вовремя и уплатить проценты за пользование им на условиях кредитного договора между сторонами кредитных отношений:**

- А) заемщик
- Б) кредитор
- В) факторинг – фирма
- Г) клиринг – фирма

**19. К пассивным операциям коммерческих банков относятся:**

- А) кредитование физических лиц
- Б) гарантийные операции
- В) привлечение средств населения

**20. Эмиссию денег может осуществлять только:**

- А) Банк России
- Б) Коммерческие банки
- В) Казначейство
- Г) Министерство финансов

**21. К активным операциям коммерческих банков относятся:**

- А) специальные фонды
- Б) инвестиционные операции
- В) депозитные операции

**22. К собственным ресурсам банков относятся:**

- А) уставный капитал
- Б) нераспределенная прибыль
- В) срочные вклады населения
- Г) резервный фонд
- Д) операции с ценными бумагами

**23. К комиссионным операциям коммерческих банков относятся:**

- А) трастовые операции
- Б) уставный капитал
- В) инвестиционные операции

**24. Универсальные банки осуществляют:**

- А) широкий круг банковских операций
- Б) одну или несколько банковских операций
- В) только кредитные операции

**25. Вид краткосрочного кредита, который погашается по первому требованию банка:**

- А) срочный кредит
- Б) онкольный кредит
- В) ипотечный кредит

**26. Совокупность операций, обеспечивающих формирование ресурсов коммерческого банка, – это:**

- А) активные операции
- Б) пассивные операции
- В) комиссионные операции

**27. Отсрочка платежа, предоставляемая продавцом покупателю, представляет собой:**

- А) финансовый кредит
- Б) товарный кредит
- В) коммерческий кредит

**28. Ипотечный кредит это:**

- А) кредит под залог недвижимости
- Б) кредит под залог ценных бумаг
- В) кредит под залог товара

**29. Депозиты, выданные на заранее определенный срок, называются:**

- А) до востребования
- Б) периодическими
- В) срочными

**30. Инвестиционный банк – это:**

- А) коммерческий банк
- Б) специализированный банк
- В) филиальный банк

### **Библиографический список**

1. О национальной платежной системе: Федеральный закон № 161-ФЗ от 27.06.2011 г.
2. О банках и банковской деятельности: Федеральный закон № 395-1 от 02.12.1990 г.
3. О Центральном банке Российской Федерации (Банке России): Федеральный закон № 86-ФЗ от 10.07.2002 г.
4. Банковские операции: учебное пособие / под ред. О. И. Лаврушина. 3-е изд., перераб. Москва: КноРус, 2018. 384с. ISBN: 978-5-406-02989-3.

5. Деньги. Кредит. Банки: учебник / под ред. Л. П. Кроливецкой. Москва : КноРус, 2019. 414 с. (Сер. Бакалавриат и магистратура). ISBN: 978-5-406-06414-6.

6. Казимагамедов А. А. Деньги. Кредит. Банки : учебник / А. А. Казимагамедов. Москва: ИНФРА-М, 2019. 484 с. ISBN: 978-5-16-012522-0.

7. Тавасиев А. М. Банковское дело. В 2 частях. Ч. 1 : Общие вопросы банковской деятельности: учебник / А. М. Тавасиев. Москва : Юрайт, 2018. 186 с. (Сер. Бакалавр. Академический курс). ISBN: 978-5-534-02381-7.

8. Банк России: [офиц. сайт ]. URL: <http://www.cbr.ru>.

9. Банки.ру: [Информационный портал]. URL: <https://www.banki.ru/>.

10. Банковское дело [Электронный ресурс ]. URL: <http://www.banki-delo.ru/>.

11. Библиотека банковского дела [Электронный ресурс ]. URL: [http://www.bbdoc.ru/history/?HIST\\_ID=314](http://www.bbdoc.ru/history/?HIST_ID=314).

12. Информационный сайт. URL: <https://www.global-rates.com/interest-rates/central-banks/central-banks.aspx>.

13. СПО Национальная финансовая ассоциация [Электронный ресурс]. URL: <http://mosprime.com/document>.

## Глава 4. РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ И СТРАХОВАНИЕ

### 4.1. Сущность рынка ценных бумаг

Рынок ценных бумаг представляет собой экономические отношения между участниками особого рынка, которые возникают по поводу выпуска и обращения различных ценных бумаг. Данный рынок является составной частью финансового рынка, на котором происходит перераспределение финансов с помощью специальных инструментов – ценных бумаг.

**Ценными бумагами** являются документы, соответствующие установленным законом требованиям и удостоверяющие обязательственные и иные права, осуществление или передача которых возможны лишь при предъявлении таких документов (документарные ценные бумаги). Ценными бумагами признаются также обязательственные и другие права, которые закреплены в решении о выпуске или ином акте лица, выпустившего ценные бумаги в соответствии с требованиями закона, и осуществление и передача которых возможны только с соблюдением правил учета этих прав (бездокументарные ценные бумаги) [1].

В настоящее время большая часть ценных бумаг представлена не в своей исторически первой - бумажной форме (документарной форме), а в бездокументарной форме. Развитие мировой экономики обуславливает постоянное развитие и трансформацию рынка ценных бумаг. Если рассматривать рынок ценных бумаг с точки зрения обычного товарного хозяйства, то следует отметить, что, с одной стороны, данный рынок схож с любым другим, поскольку ценная бумага - тот же товар, но с другой – он имеет свои особенности, которые непосредственно связаны со спецификой данного товара.

#### **Структура рынка ценных бумаг:**

- субъекты рынка, его участники;
- организационно-экономический механизм функционирования рынка;

- ценные бумаги различных видов, являющиеся особым товаром;
- информационно-правовой механизм и институциональная составляющая.

Участниками рынка ценных бумаг являются физические лица или организации, которые продают или покупают особый товар - ценные бумаги, а также обслуживают и регулируют их обращение. В зависимости от выполняемой функции на рынке ценных бумаг обычно идентифицируются следующие группы участников:

- продавцы;
- фондовые посредники;
- инвесторы;
- специальные организационные единицы;
- особые регулирующие и контролирующие органы.

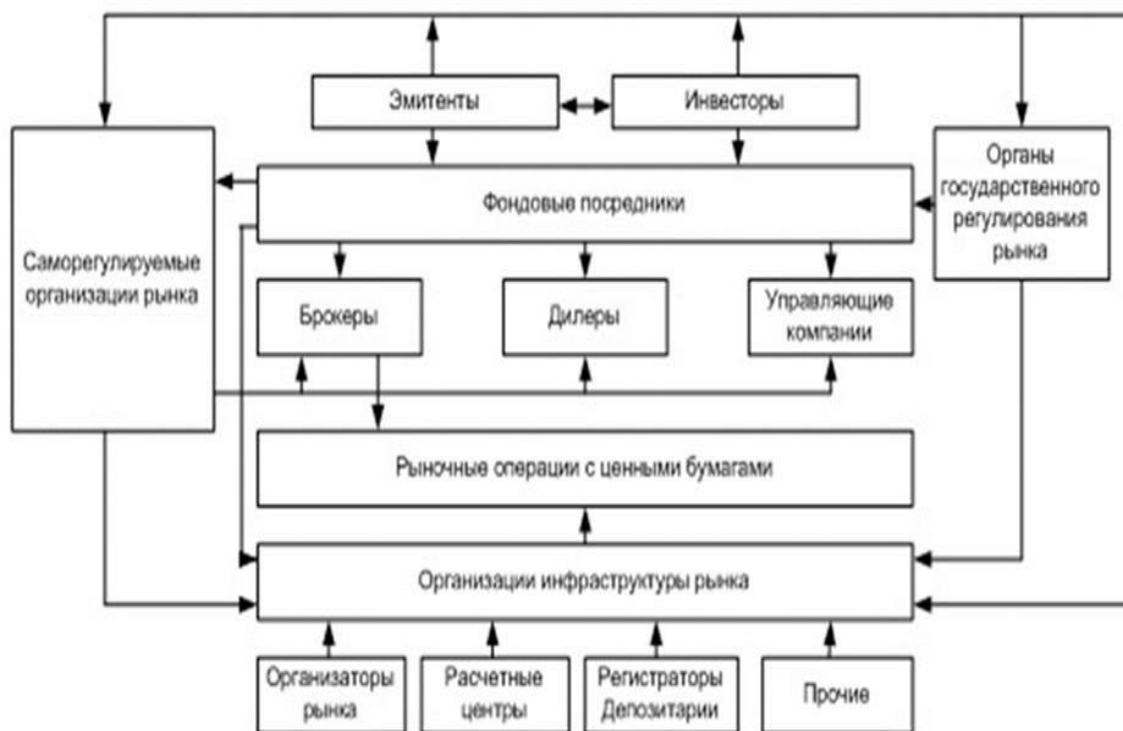
Продавцами являются эмитенты и владельцы ценных бумаг. Инвесторами являются те, кто вкладывает денежные средства в ценные бумаги. Фондовые брокеры - это трейдеры, которые осуществляют связь между эмитентами и инвесторами. Организации, обслуживающие рынок ценных бумаг - специальные организации, которые выполняют все остальные функции на рынке ценных бумаг, кроме функции купли - продажи.

**Эмитентами** могут выступать государственные, торговые компании. Инвестором может являться и само население, а также организации, заинтересованные в росте свободных финансовых средств. Фондовые посредники - это организации, осуществляющие брокерскую или дилерскую деятельность на рынке ценных бумаг, а также конкретные операции по управлению ценными бумагами.

**Участники рынка ценных бумаг (рис. 4.1):**

- фондовые биржи или нерыночные организационные структуры;
- расчетные центры (клиринговые и расчетные палаты);
- регистраторы;

- информационные агентства и другие организации, предоставляющие услуги участникам рынка.



*Рис. 4.1. Участники рынка ценных бумаг в зависимости от их функционального назначения*

В зависимости от отношения к рынку ценных бумаг все лица, прямо или косвенно вовлеченные в процесс, могут быть разделены на три группы.

В первую группу входят клиенты рынка. Это эмитенты и инвесторы. Эмитенты обращаются к фондовому рынку, когда им необходимо привлечь долгосрочные или среднесрочные капиталы для финансирования личных целей. В свою очередь, инвесторы обращаются к рынку за временными инвестициями имеющегося капитала, чтобы сохранить и преумножить его.

Вторая группа состоит из профессиональных продавцов (брокеров и трейдеров). Это организации, а в ряде стран также граждане, для которых торговля ценными бумагами является их профессиональной деятельностью. Они предназначены для обслуживания эмитентов и инвесторов и для удовлетворения их потребностей при входе на рынок ценных бумаг.



Третья группа состоит из организаций, которые специализируются на предоставлении услуг всем участникам фондового рынка. Совокупность этих организаций обычно называют инфраструктурой фондового рынка. К ним относятся биржи и другие организаторы торговли, клиринговые и расчетные организации, регистраторы и т.д. [2].

Целью рынка ценных бумаг является накопление свободных средств и возможность их перераспределения путем осуществления отдельных операций с ценными бумагами различными участниками рынка (посредничество в движении временных свободных средств от инвесторов к эмитентам ценных бумаг).

**Основными задачами рынка ценных бумаг являются:**

- мобилизация временно свободных финансовых ресурсов;
- формирование рыночной инфраструктуры;
- развитие вторичного рынка;
- активизация маркетинговых исследований;
- трансформация отношений собственности;
- совершенствование рыночного механизма и системы управления;
- обеспечение реального контроля над фондовым капиталом
- уменьшение инвестиционного риска;
- развитие ценообразования;
- прогнозирование наиболее перспективных отраслей развития.

Рынок ценных бумаг имеет ряд функций, которые можно разделить на две группы: общерыночные функции, присущие каждому типу рынка и специфические функции, т.е. отличительные.

К общерыночным функциям относят следующие:

- коммерческая функция, т.е. извлечение выгоды от осуществления различных операций на фондовом рынке;
- ценообразующая функция, т.е. рынок, осуществляет процесс складывания рыночных цен, их непрерывное движение и прогнозирование и т.д.;
- информационная функция, т.е. рынок, производит и предоставляет всем участникам информацию об объектах торговли, о различных сделках и участниках;
- регулирующая функция, т.е. рынок, создает специальные правила торговли и участия в ней, порядок урегулирования разногласий между участниками, органы контроля или руководства и т.д.

К специфическим функциям могут быть отнесены следующие:

- перераспределительная функция;
- функция страхования ценовых и финансовых рисков или их перераспределения.

Рынок ценных бумаг как финансовый рынок со своими собственными инструментами и правилами имеет две существенные функции: перераспределение средств от владельцев пассивного капитала к владельцам активного капитала и перераспределение рисков между владельцами разных видов рыночных активов.

Обе функции выполняются в строго определенных временных промежутках. Функция перераспределения средств посредством выпуска и обращения ценных бумаг означает перераспределение ресурсов между отраслями и секторами деятельности; между территориями и даже странами; между государством и другими юридическими и физическими лицами.

**Функция диверсификации рисков** - использование инструментов рынка ценных бумаг для защиты владельцев различных видов активов (товаров, иностранной валюты, финансовых ценных бумаг) от неблагоприятных изменений цен, стоимости или прибыльности таких активов. Эту функцию можно назвать и так - функция страхования рисков (хеджирование).

**Хеджирование** не осуществляется в одностороннем порядке - всегда должна быть вторая сторона, желающая принять эти риски. Таким образом, сущность хеджирования на рынке ценных бумаг обусловлена главным образом перераспределением рисков.

## 4.2. Понятие ценных бумаг и их виды

**Ценной бумагой** является документ, который удостоверяет, с учетом указанной конкретной формы и императивных требований, имущественные права, осуществление или передача которых возможна только при условии его предъявления. Важно отметить, что передача ценной бумаги также влечет за собой передачу всех удостоверяемых ее прав в целом.

**Эмиссионная ценная бумага** – это любая ценная бумага, в том числе и бездокументарная, характеризующаяся одновременно следующими признаками:

- закрепляет совокупность имущественных и неимущественных прав, которые подлежат удостоверению, уступке и безусловному осуществлению с соблюдением установленных настоящим Федеральным законом формы и порядка;

- размещается выпусками;  
- имеет равные объем и сроки осуществления прав внутри одного выпуска вне зависимости от времени приобретения ценной бумаги [3].

Ценные бумаги, которым не присущи перечисленные признаки, называются неэмиссионными.

#### **Виды ценных бумаг:**

- государственная облигация;
- облигация;
- вексель;
- чек;
- депозитный и сберегательный сертификаты;
- банковская сберегательная книжка на предъявителя;
- коносамент.
- акция;
- приватизационные ценные бумаги и др.

#### **По форме выпуска различают следующие виды:**

а) документарные ценные бумаги, владельцы которых устанавливаются на основании сертификата или записи депозитного счета;

б) бездокументарные ценные бумаги, владельцы которых идентифицируются на основании записи в специальной системе ведения реестра владельцев

#### **Права по ценным бумагам могут принадлежать:**

1) конкретному лицу - предъявителю ценной бумаги (так называемая ценная бумага на предъявителя; для того, чтобы передать другому лицу права по ценной бумагой на предъявителя, достаточно передачи ценной бумаги этому лицу);

2) указанному в ценной бумаге лицу (называется именной ценной бумагой; права по ней передается в установленном порядке.

3) указанному в ценной бумаге лицу, но которое одновременно может и лично осуществлять эти права и назначать своим приказом иное управомоченное лицо (ордерная ценная бумага; права по данному виду ценной бумаге передаются только с совершения на этой бу-

маге – индоссамент (передаточная надпись). Индоссамент переносит все права, удостоверенные ценной бумагой, на лицо, которому или приказу которого передаются права - индоссата [4].

**Долговые ценные бумаги** подтверждают право на конкретные денежные требования. К ним относятся облигации, чеки и векселя.

Классический вид ценной бумаги – облигация.

**Облигация** - эмиссионная долговая ценная бумага, владелец которой имеет право получить от лица, её выпустившего (эмитента облигации), в оговорённый срок её номинальную стоимость деньгами или в виде иного имущественного эквивалента. Проценты признаются доходом от облигаций.

Зависимость цены облигации  $P$  от времени  $t$  можно представить в виде:

$$P(t) = P_0 + (N - P_0) \times \frac{t}{T};$$

где  $N$  – цена облигации в момент погашения. Текущее время  $t$  прошедшее после аукциона, и время жизни облигации  $T$  можно задавать в любых единицах измерения времени: днях, неделях, месяцах, годах.

Норма отдачи ( $r$ ) вложенных средств:

$$r = \frac{P_2 - P_1}{P_1} \times 100\%$$

где  $P_1$  – цена покупки товара (облигации),

$P_2$  – цена продажи товара (облигации).

Инвестора, купившего облигацию на аукционе, интересует в основном, какую доходность он получит в своей операции, если продаст облигацию в текущий момент  $t$  по текущей рыночной цене  $P(t)$ . Доходность в такой операции называют доходностью к аукциону:

$$Y_a(t) = \frac{P(t) - P_0}{P_0} \times \frac{360}{t} \times 100\%$$

где  $t$  – число дней, прошедших после аукциона

Инвестор, который собирается купить облигацию через  $t$  дней после аукциона по текущей цене  $P(t)$ , затем дождаться даты погашения и получить номинальную стоимость облигации, рассчитывает доходность к погашению:

$$Y_a(t) = \frac{100 - P(t)}{P_t} \times \frac{360}{T - t} \times 100\%$$

где (T-t) – число дней, оставшихся до погашения облигации.

В общем виде текущую цену облигации можно представить как стоимость ожидаемого денежного потока, приведенного к текущему моменту. Цена облигации определяется по формуле:

$$PV = \sum_{t=1}^n \frac{1}{(1+r)^n} + \frac{N}{(1+r)^n}$$

где PV - текущая стоимость (приведенная стоимость),

К - купонные выплаты,

г - ставка дисконтирования,

Н - номинал стоимости облигации,

п - число периодов, в течение которых осуществляется выплата купонных доходов.

**Долевые ценные бумаги** устанавливают право владельца на долю в капитале предприятия. К таким ценным бумагам обычно относятся акции.

**Акция** – это эмиссионная ценная бумага, которая закрепляет права ее владельца т.е. акционера на получение части прибыли в виде дивидендов, на участие в управлении и на определенную часть имущества предприятия, которое остается после ликвидации предприятия. Различают следующие виды акций: простые и привилегированные [5].

Владельцы привилегированных акций имеют определенное преимущество в получении дивидендов перед теми, у кого есть обыкновенные акции, но часто они не имеют права голоса. Чтобы рассчитать прибыльность акции, следует применять формулы.

Для расчета дивидендной доходности акции применяется формула

$$r = \frac{\text{дивиденд}}{\text{цена акции}} * 100\%$$

Для расчета рыночной доходности ценной бумаги используется формула

$$r = \frac{P1 - P0}{P0} * 100\%$$

где P0 – стоимость покупки бумаг;

P1 – стоимость продажи бумаг.

Общая доходность, в свою очередь, будет рассчитываться по формуле:

$$r = \frac{Div + (P1 - P0)}{P0}$$

**Вексель** – это ценная бумага, которая удостоверяет долг, выраженный в денежной форме, одного лица другому, права на который могут передаваться любому другому лицу путем приказа владельца векселя без согласия того, кто выписал его.

**Производные ценные бумаги** удостоверяют право владельца на возможность приобретения или продажи первичных ценных бумаг. Эти ценные бумаги включают опционы и варранты.

**Опцион** – это контракт, который предусматривает конкретное право, но не обязательство покупать или продавать актив (акции, товар и т.д.) по определенной цене в течение всего срока действия опциона или в любой момент времени.

**Варрант** – ценная бумага, владелец которой получает право покупать акции в течение определенного периода по указанной цене.

К товарным ценным бумагам относятся:

- **коносамент** – является правовым актом, удостоверяющим право владельца распоряжаться товарами, указанными в коносаменте, и получать товар после завершения отправки. Он может быть именованным, предъявительским или же ордерным.

- **простое складское свидетельство** – предъявительская ценная бумага, держатель которой приобретает особое право - распоряжаться товаром;

- **двойное складское свидетельство** – состоит из складского свидетельства и залогового свидетельства (варрант), которые могут быть отделены друг от друга и обращаться каждое самостоятельно [6].

### 4.3. Страхование и страховой рынок

**Страховой рынок** – это определённая область финансовых отношений, где предметом купли-продажи выступают страховые продукты, а объектом – страховая защита. Главной задачей формирования страхового рынка является предоставление финансовой компенсации пострадавшим в результате внезапных неблагоприятных событий. Неотъемлемым условием в развитии страхования считается существование социальной потребности на страховые услуги потребителей и наличие страховщиков, которые удовлетворяют данные потребности. Современный рынок меняет значимость страхования и роль страховщика в механизме экономических отношений.

Специфика страхового продукта в том, что страховая сумма всегда должна быть больше страхового взноса. Это будет гарантировать рыночный престиж страхового продукта, а также значительно поднимется спрос на этот продукт. Это очень выгодно как для продавца, так и для покупателя. Продавец не будет нести потери, т.к. в основном покупателей в разы больше, чем количество чрезвычайных происшествий.

Страховая компания устанавливает соответственные пропорции между платежами продавца и покупателя, т.е. устанавливает стоимость страхового продукта. Эта стоимость должна быть достаточно низкой, для того чтобы покупатель приобрёл продукт, однако она должна быть и достаточно высокой, чтобы продавец мог компенсировать затраты на выплату возмещений и также обеспечить себе соответственную прибыль. Такую двойственную задачу можно решить с помощью применения вероятностных расчётов.

Страховщик (страховая компания) является исторически определённой общественной формой функционирования страхового фонда, который выполняет функцию заключения соглашений по страхованию и их обслуживания.

Стоимость страховых услуг рассчитывается путём дифференциации цен на страховой продукт по категориям его покупателей, учитывая их индивидуальные риски. Иными словами, страховая компания должна вводить систему скидок, учитывая личные особенности покупателей. Также эта система будет вынуждать страхователей бережно относиться к застрахованному объекту, чтобы минимизировать

страховой риск. Страховой рынок является частью финансового рынка (рис. 4.2).



Рис. 4.2. Место страхового рынка в финансовой системе

**Страховой рынок выполняет ряд взаимосвязанных функций:**

**1. Компенсационная функция.**

Компенсационная функция является основной функцией страхового рынка и выполняет главную роль страхования. Её суть – это обеспечение страховой защиты в виде возмещения ущерба при чрезвычайных ситуациях.

**2. Накопительная функция.**

Это обеспечение страхования жизни и возможность накопить предварительно обусловленную страховую сумму в случае, если страховой случай не произойдёт.

**3. Распределительная функция.**

Распределительная функция выполняет реализацию механизма страхования. Суть этой функции – формирование и целевое использование страхового фонда.



#### 4. Предупредительная функция.

В отличие от остальных функций предупредительная напрямую не связана с реализацией страховой деятельности. Задача этой функции - предупредить о страховом случае с целью уменьшения ущерба. Предупредительная функция реализуется с помощью финансирования мероприятий, которые способны не допустить или уменьшить ущерб, негативные последствия несчастных случаев. Реализация предупредительной функции содействует увеличению экономической стабильности страховых компаний и выступает значимым фактором бесперебойности движения общественного воспроизводства.

#### 5. Инвестиционная функция.

Инвестиционная функция страхового рынка осуществляется посредством распределения временно свободных денежных средств в недвижимое имущество, в депозиты банков, в ценные бумаги и т.д. Со временем и развитием страхового рынка значимость инвестиционной функции только увеличивается. Многие зарубежные экономисты, определяющие свои компании как институциональных инвесторов, и основной задачей которых является мобилизация капитала с помощью страховых услуг, акцентируют своё внимание именно на этой функции.

#### 6. Регулирующая функция.

Страховой рынок осуществляет регулирующую функцию в условиях конкуренции между страховыми компаниями. Эта конкуренция не гарантирует успеха в страховом рынке. Успех будет зависеть в большинстве случаев от самой страховой компании, которая должна стимулировать работников страхового общества к непрерывному поиску новых потребителей, улучшению форм и методов страхования.

Таким образом, рынок страховых услуг даёт возможность пострадавшим в результате внезапных неблагоприятных событий компенсировать свои убытки.

Страховой рынок регулируется спросом и предложением. Страхователь вынужден совершенствовать свой страховой продукт и снижать цену на него, для того чтобы он был востребован на рынке. Современный страховой рынок имеет сложную структуру (рис. 4.3).



*Рис. 4.3. Структура современного страхового рынка*

**С институциональной точки зрения страховой рынок** – это совокупность корпоративных, акционерных, государственных страховых организаций. По территориальному признаку страховой рынок – местный, национальный и мировой.

Местный страховой рынок - это региональный рынок, который ограничивается определённой территорией и имеет узкую специализацию. Его задачей является обеспечение определённого региона страховыми услугами.

Национальный страховой рынок - это внутренний страховой рынок государства, который удовлетворяет страховые потребности участников страхового процесса.

Мировой страховой рынок - это внешний страховой рынок, способствующий удовлетворению страховых потребностей всего мира в целом.

Выделяют следующие виды страхования: имущественное страхование, личное страхование и страхование ответственности.

**Имущественное страхование** – это отрасль страхования, которая защищает имущественные интересы граждан. Главная цель страхования имущества - это возмещение ущерба, вследствие возникно-

вения страхового случая. Застраховать можно личное имущество страхователя находящееся в его владении и распоряжении.

**Личное страхование** – это отрасль страхования, где объектом страхования является интерес страхователя обеспечить защиту жизни и здоровья. Личное страхование подразделяется на:

1. Страхование жизни, которое предусматривает защиту интересов человека, связанные с его жизнью или смертью (бракосочетание, поступление в вуз, дожитие до определённого возраста и т.д.).

2. Страхование от несчастных случаев, предназначенное для возмещения ущерба при потере здоровья или смерти (страхование детей, страхование пассажиров и т.д.).

3. Медицинское страхование, которое компенсирует расходы на лечение при заболевании или несчастном случае (сюда входит: обязательное медицинское страхование, добровольное медицинское страхование и другие виды медицинского страхования) [7].

Страховую деятельность необходимо регулировать, управление данным видом деятельности осуществляют органы государственного страхового надзора. Министерство финансов РФ проводит единую налоговую, бюджетную, финансовую и денежную политику в сфере страхования. Важнейшей задачей министерства является координация и контроль всех субъектов страховой деятельности. Органы государственного контроля анализируют экономическую деятельность страховых компаний, оценивают их платёжеспособность. Выполняют ряд функций: лицензирование страховых компаний; соблюдение страхового законодательства; принимают ряд важнейших управленческих решений.

Таким образом, современный страховой рынок имеет сложную структуру, в которой главным звеном является орган государственного страхового надзора, необходимость которого связана в первую очередь с защитой прав и интересов страхователей, предотвращением их финансовых потерь вследствие неплатежеспособности страховой организации.

На страховую деятельность большое воздействие оказывает государственный страховой контроль. Значительный контроль осуществляют из-за социальной значимости страхования.

**Государственное регулирование рынка страховых услуг** представляет собой упорядочение деятельности на нем всех его

участников и операций между ними со стороны государства. Методы и формы государственного регулирования страховой деятельности делятся на две группы: экономические (косвенные) и административные (прямые).

Для современной страховой системы преобладающим являются административный метод. Система административного регулирования опирается на действующее законодательство, включающее специальное страховое законодательство, общие правовые акты и комплект подзаконных актов и ведомственных нормативных документов, которые принимают в пределах компетенции различными органами исполнительной власти.

В Законе "Об организации страхового дела в Российской Федерации" и в гл. 48 ГК РФ установлены основные законодательные нормы, которые регулируют страховые отношения. Закон «О страховании» является базовым по отношению к другим законам в области страхования, а также к законам, которые регулируют иные отношения, но содержат страховые нормы. Он регулирует отношения в области страхования между страховщиками и гражданами, предприятиями, учреждениями и страховщиками между собой, а также устанавливает основные принципы государственного регулирования рынка страховых услуг [7].

В данном законе содержатся основные понятия, которые связаны со страховой деятельностью, в том числе само понятие страхование. Также закон определяет субъекты страховых отношений, т.е. кто может быть признан страховщиком, и в какой организационно-правовой форме может осуществляться страховая деятельность.

В законе «О страховании» определены такие категории, как страховщик, страховой рынок, страхователь, формы страхования, страховые посредники, объекты страхования, страховой случай, страховая сумма, страховой риск, страховая выплата и др. Данный закон также определяет условия обеспечения финансовой устойчивости страховых организаций, лицензирования деятельности субъектов страхового дела и порядок государственного надзора за страховой деятельностью. В страховании нуждается каждый: и страхователь и государство. С его помощью можно довольно быстро возобновить материальное положение человека и связи экономических правоот-

ношений. Государство регулирует страховую деятельность через определенные механизмы (рис. 4.4).



Рис. 4.4. Схема государственного регулирования страховой сферы

Глобализационные процессы влияют на развитие мирового страхового рынка. В России некоторые исторические особенности в формировании и становлении государства оказали влияние и на развитие отечественного страхования. В РФ страховой рынок сформировался достаточно поздно по сравнению с остальными государствами, в которых капитализм развивался на высоком уровне. С начала XXI столетия в Российском государстве рынок страховых услуг только начинал формироваться, поэтому на сегодняшний день он ещё далёк от точки своего насыщения.

В современных условиях общество проявляет больший интерес к страховым продуктам и инновационным видам страхования. Российский рынок страхования развивается. В 2018 году на российском рынке страховых услуг функционировало 232 страховых организации, по формам собственности распределились следующим образом (см. рис.4.5): смешанная – 58%; частная – 36%; государственная – 5%; муниципальная – 1%. По видам страховых услуг наиболее востребованы

следующие услуги: страхование ОСАГО, медицинское страхование, пенсионное страхование, страхование недвижимости и др. [8].

Во многих промышленно развитых странах страховые компании ежегодно в виде страховых взносов аккумулируют 7-8% национального ВВП. В РФ же страховые платежи приближаются только к 1,5% ВВП.

Благосостояние, здоровье населения, защита экономических интересов граждан являются главными задачами страховой деятельности. Поэтому актуально внедрить разнообразные формы страхования ответственности предпринимателей, ввести страхование коммерческих и экологических рисков, а также страхование ответственности граждан затронутых в сфере интеллектуального труда и др.

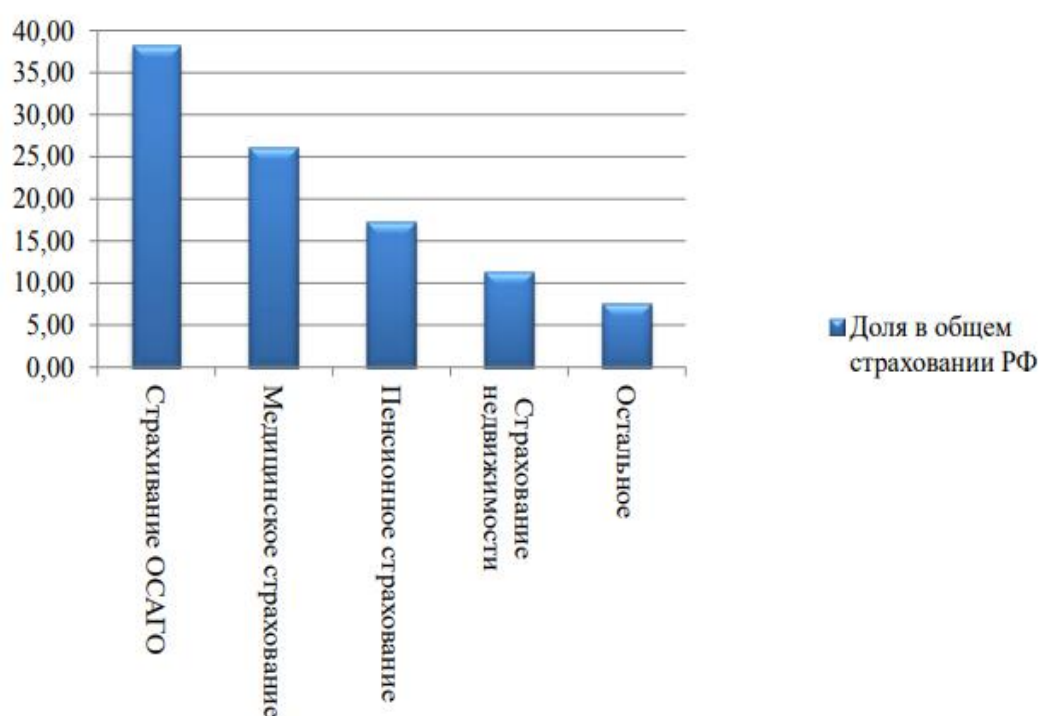


Рис. 4.5. Востребованные страховые услуги в 2018 году в РФ

Компании, которые функционируют на страховом рынке, по характеру страховых операций делятся на два типа:

1. К первому типу относятся организации, ориентированные на проведение практически всех видов страховых услуг. Это делается с целью привлечения большего количества покупателей, для того чтобы набрать крупный портфель заключённых договоров.

2. Ко второму типу относятся организации, которые, наоборот, специализируются ограниченным пакетом страховых операций. К примеру можно привести компании автострахования, медицинского страхования и др.

**Наиболее востребованными видами страхования являются:**

1. Страхование имущества.
2. Страхование грузов.
3. Страхование жизни.
4. Медицинское страхование.
5. Страхование средств наземного транспорта.
6. Страхование от болезней и несчастных случаев.

Российский страховой рынок монополизирован. На 100 страховых компаний приходится 60% страховых взносов, а на долю двух крупнейших страховых компаний – СК «Росгосстрах» и СК «Ингострах» - более 25% поступлений. Поэтому темп роста суммарной страховой премии примерно соответствует уровню инфляции. Характерная особенность современного страхового рынка – это значительное превышение собранной страховой премии над объёмом выплат, при среднем уровне выплат в 70%. За последнее время этот уровень повысился, но он так и не достиг общемирового уровня в 90% и выше [9].

Сейчас страховые организации в основном предпочитают вложение ресурсов в торгово-посреднические операции через дочерние структуры. В деятельности множества страховых компаний можно выделить некоторые негативные особенности: высокие тарифы; желание любыми способами извлечь прибыль; невыполнение надлежащего контроля за состоянием баланса, использованием средств и страхового резерва. Из-за чрезмерной коммерциализации определённые страховые фирмы берутся за проведение всех видов страховых услуг, но не могут предоставить должное качество страховых услуг. Особенно следует обратить внимание на то, что страховые общества охватывают не больше 10% потенциального российского рынка.

За последние несколько лет на страховом рынке были сформированы условия для создания полноценной системы страховой защиты имущественных интересов граждан РФ, а также государства и различных организаций. Но страхование, которое перешло от государственной страховой монополии к современному страховому рынку, всё же не может соответствовать потребностям современной мировой экономики.

Российский рынок имеет низкие финансовые возможности для развития национальных страховых организаций, это обуславливается:

1. Небольшим размером уставного капитала и страхового резерва страховщиков.
2. Недостаточной практикой в проведении страхования.
3. Малоразвитой инфраструктурой в сфере страхования.

**Основными системными проблемами российского страхового рынка являются:**

1. Низкий уровень спроса и платёжеспособности на страховые услуги.
2. Неполномерное использование видов страхования, в том числе малоразвитое обязательное страхование, из-за которого не может развиваться в полном объёме рынок добровольного страхования.
3. Отсутствие надёжного инструмента долгосрочного размещения страховых резервов.
4. Неразвитый национальный перестраховочный рынок, который не может дать возможность застраховать крупный страховой риск без участия иностранных организаций.
5. Неусовершенствованные в нужном объёме организационное и правовое обеспечение государственного страхового надзора.

При такой ситуации в современных условиях нужно создать целостную научную систему, которая будет обеспечивать дальнейшее развитие страхового рынка РФ. Данный системный подход предполагает:

1. Более точный анализ и совершенствование страхового законодательства.



2. Комплексное исследование рынка страховых услуг.

3. Формирование научных программ для развития рынка страхового рынка и др.

В последнее время драйвером роста рынка страховых услуг является инвестиционное страхование жизни - заинтересованность к данному виду страхования только увеличивается. Это связано с наличием достаточных денежных средств у граждан и с их стремлением инвестировать на фоне сохранения невысоких ставок по депозитам в активы на фондовом рынке. Помимо этого, большое влияние на формирование программ инвестиционного страхования жизни оказывает активность банков-агентов в связи с излишней ликвидностью. Кроме этого, ещё одним из драйверов роста может выступить ипотечное страхование, благодаря бурному росту объемов ипотечного кредитования. Как и любой другой рынок товаров, работ или услуг, рынок страховой подвергается цикличности, логичным финансовым колебаниям.

Таким образом, оценивая ситуацию на рынке страховых услуг в РФ, можно сказать, что система страхования крайне неравновесная. И, прежде всего, потому, что потребность в страховании неуклонно растет, а подсистема профессиональных услуг отстаёт в развитии. К важнейшим проблемам развития страхового рынка на современном этапе также можно отнести: низкий уровень профессионализма и страховой культуры, внутрисистемная разобщенность, нестабильность экономической ситуации, несовершенство институциональной среды.

### **Вопросы для обсуждения**

1. Понятие ценных бумаг, их качества, функции.
2. Классификация ценных бумаг.
3. Акции, общая характеристика, свойства.
4. Облигация, общая характеристика, реквизиты.
5. Стоимостная оценка облигаций.
6. Государственные ценные бумаги, их виды.
7. Понятие рынка ценных бумаг, его функции.

8. Механизм функционирования рынка ценных бумаг.
9. Государственное регулирование рынка ценных бумаг.
10. Эмиссия ценных бумаг, организация и порядок эмиссии
11. Понятие портфеля ценных бумаг.
12. Современное состояние российского рынка ценных бумаг.
13. Тенденции развития современного мирового рынка ценных бумаг.
14. Экономическая необходимость и роль страхования в условиях рыночной экономики.
15. Понятие страхового рынка.
16. Государственное регулирование страховой деятельности.
17. Тарифная политика страховых компаний.
18. Личное страхование. Классификация личного страхования.
19. Страхование жизни, его виды. Смешанное страхование жизни.
20. Сберегательное страхование: страхование детей до совершеннолетия, страхование капитала, страхование капитала с замедленной выплатой ренты, страхование дополнительной пенсии.
21. Страхование от несчастных случаев, его виды. Понятие полной постоянной, частичной постоянной инвалидности и временной нетрудоспособности и принципы выплаты страхового возмещения.
22. Медицинское страхование. Обязательная и добровольная формы медицинского страхования.
23. Особенности организации имущественного страхования. Страхование имущества юридических лиц.
24. Особенности транспортного страхования. Страхование грузов, его основные условия.
25. Страхование имущества физических лиц, его виды.
26. Понятие страхования ответственности. Страхование общегражданской ответственности, его виды.
27. Страхование предпринимательских рисков.
28. Страхование финансовых рисков: страхование риска непогашения кредитов и страхование ответственности заемщика за непогашение кредита.

## Практические задания

**Задание 1.** Заполните таблицу: функции, цели, задачи страхового надзора за страховой деятельностью в РФ

Функции	Цели	Задачи
1	2	3

**Задание 2.** Опишите в таблице риски (страхуемые и нестрахуемые).

Риски	Страхуемые	Нестрахуемые	Обязательная форма	Добровольная форма
1	2	3	4	5

**Задание 3.** Проанализируйте динамику деятельности ведущих страховых компаний РФ за последний год по:

а) количеству зарегистрированных в Госреестре страховщиков Минфина РФ страховых компаний на начало года;

б) количеству выданных лицензий;

в) количеству отозванных лицензий;

г) количеству восстановленных лицензий.

*(оформить в виде диаграммы или таблицы).*

## Тест для самоконтроля

**1. Рынок ценных бумаг – это часть:**

а. финансового рынка

б. денежного рынка

в. товарного рынка

г. мирового рынка

д. а, б

е. а, б, г

ж. а, б, в, г

## **2. Что такое обращаемость ценной бумаги?**

а. способность быть не только предметом купли-продажи, но и объектом других имущественных отношений (мены, залога, дарения, займа, наследования и т.д.)

б. способность выступать в качестве или предмета купли-продажи (акции, облигации) или платежного средства (чеки, векселя)

в. выпуск ценных бумаг сериями, однородными группами в большом количестве, где все ценные бумаги абсолютно идентичны

## **3. Какие из следующих ценных бумаг являются производными?**

а. акция

б. вексель

в. опцион

г. облигация

## **4. Среди долговых ценных бумаг можно выделить:**

а. инвестиционные паи

б. акции

в. облигации

г. фьючерс

## **5. Кем Вы, являетесь, приобретая акции?**

а. инвестором

б. эмитентом

в. трейдером

г. клиентом

## **6. За кем закреплены в реестре именных ценных бумаг акции?**

а. собственник

б. организатор торговли

в. реестродержатель

г. государство

## **7. В каких случаях владельцы привилегированных акций получают право голоса на общем собрании акционеров при регулярных выплатах дивидендов?**

а. ни в каких случаях

б. реорганизация акционерного общества

в. выплата дивидендов

г. правильных ответов нет

**8. Вексель, выписанный на основе купли-продажи материальных ценностей, называется:**

- а. коммерческим
- б. финансовым
- в. бронзовым
- г. казначейским

**9. Уровень риска при вложении средств в облигации в большой степени определяется:**

- а. наличие дисконта
- б. наличием купона
- в. статусом эмитента

**10. Разница между ценой приобретения и номинальной ценой облигации – 150 руб. Совокупный процентный доход за 4 года составил 400 руб. Облигации была приобретена за 850 руб. Определить полную (конечную) доходность облигации.**

- а. 11,8%
- б. 13,75%
- в. 16,2 %

**11. Сущность страхования состоит:**

а. в солидарной (замкнутой) раскладке возможного ущерба от стихийных бедствий и других событий между заинтересованными лицами

б. в обеспечении страховой защиты за счет фондов самострахования

в. в индивидуальной страховой защите собственности и личности

г. в установлении норм ответственности между всеми участниками страховых отношений

**12. Страхование как экономическая категория - это:**

а. формирование страхового фонда за счет платежей страховщиков

б. перераспределение ущерба между всеми участниками экономики

в. замкнутый характер перераспределительных отношений, связанных с солидарной раскладкой ущерба на всех участников страховых отношений

г. всегда эквивалентные денежные отношения между страховщиком и страхователем

**13. Специфичность страховой услуги заключается:**

- а. в вероятностном характере ее реализации
- б. в страховой защите интересов государства
- в. в страховом обеспечении физических лиц
- г. в возмещении возможного ущерба юридическим лицам

**14. Страховой рынок – это:**

а. страховые отношения, установленные законодательно в интересах обеспечения социальной и экономической устойчивости государства

б. система экономических отношений, возникающих по поводу купли-продажи специфического товара «страховая услуга» в процессе удовлетворения общественных потребностей в страховой защите

в. объединение страховых компаний для совместного страхования крупных, малоизвестных или финансовых рисков

г. экономические отношения по поводу формирования специализированного фонда денежных средств на уровне специализированных предприятий

**15. Лицензирование страховой деятельности осуществляется:**

- а. Росстрахнадзором
- б. Государственной налоговой службой РФ
- в. Федеральной службой по надзору за страховой деятельностью
- г. Департаментом страхового надзора Министерства финансов РФ
- д. Правительством РФ
- е. Лицензионной палатой при местной администрации

**16. Сущность категории страхования проявляется в следующих специфических функциях:**

- а. контрольной
- б. предупредительной
- в. распределительной
- г. формирование специализированного страхового фонда денежных средств;
- д. сберегательной
- е. предупреждение страхового случая и сокращение размера убытков от стихийных бедствий и несчастных случаев
- ж. рискованной
- з. возмещение ущерба

**17. К страховым рискам можно отнести:**

- а. имущественные риски
- б. катастрофические риски
- в. финансовые риски
- г. строительно-монтажные риски
- д. специальные риски
- е. риски, связанные со злым умыслом страхователя.

**18. Из перечисленных ниже видов страхования выделите виды имущественного страхования:**

- а. страхование грузов
- б. страхование ответственности владельцев автотранспортных средств
- в. страхование транспорта
- г. страхование от несчастных случаев
- д. страхование домашнего имущества
- е. страхование строений
- ж. страхование на случай вреда в процессе хозяйственной и профессиональной деятельности

**19. Страховая ответственность - это понятие, обозначающее:**

а. обязанность страховщика информировать страхователя обо всех изменениях в условиях страхового договора в течение срока его действия

б. обязанность страховщика выплатить страхователю (или застрахованному, или выгодоприобретателю) страховое возмещение или обеспечение в определенной сумме, если произошли страховые случаи, записанные в правилах и договоре добровольного страхования или в законодательстве для обязательного страхования

в. обязанность страхователя при заключении договора сообщить страховщику известные ему (страхователю) обстоятельства, имеющие существенное значение для определения вероятности наступления страхового случая и размера возможных убытков от его наступления

г. обязанность выгодоприобретателя незамедлительно сообщать страховщику о ставших ему известными значительных изменениях в обстоятельствах, сообщенных страховщику страхователем при заключении договора, если эти изменения могут оказать существенное влияние на увеличение страхового риска.

## **20. Страхование защита означает:**

а. реакцию людей на природные и общественные события, вызывающие необходимость осуществления неожиданных, чрезвычайных и огромных затрат

б. часть совокупного общественного продукта, используемую для возмещения потерь, причиненных народному хозяйству стихийными бедствиями и другими неблагоприятными событиями для общества

в. маркетинговое исследование рынка страховых услуг и его сегментации, исследование достаточности нормативно-правового обеспечения деятельности в рамках конкретных видов страховых услуг и т.п.

г. систему перераспределительных отношений, которые связаны с формированием средств страхового фонда и возмещением ущерба из этого фонда участникам страхования

## **Библиографический список**

1. "Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая)" от 30.11.1994 N 51-ФЗ (ред. от 16.12.2019)

2. Образовательный портал / <http://geum.ru/doc/work/155224/90000.php>

3. Федеральный закон от 22.04.1996 N 39-ФЗ (ред. от 27.12.2019) "О рынке ценных бумаг" (с изм. и доп., вступ. в силу с 28.03.2020)

4. "Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая)" от 30.11.1994 N 51-ФЗ (ред. от 16.12.2019)

5. Федеральный закон от 22.04.1996 N 39-ФЗ (ред. от 27.12.2019) "О рынке ценных бумаг" (с изм. и доп., вступ. в силу с 28.03.2020)

6. "Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая)" от 26.01.1996 N 14-ФЗ (ред. от 18.03.2019, с изм. от 03.07.2019)

7. Закон РФ от 27.11.1992 N 4015-1 (ред. от 02.12.2019) "Об организации страхового дела в Российской Федерации"

8. Красников В. А. Перспективы развития рынка страхования на современном этапе // Молодой ученый. -2019.- №22.- С. 319-321. - URL <https://moluch.ru/archive/260/59813/>



9. Развития Российского страхового рынка <https://cyberleninka.ru/article/n/tendentsii-razvitiya-rossiyskogo-strahovogo-rynka>
10. Министерство экономического развития Российской Федерации [Электронный ресурс]: официальный сайт. – Режим доступа: <http://www.economy.gov.ru>
11. Министерство финансов РФ [Электронный ресурс]: официальный сайт. – Режим доступа: <https://www.minfin.ru/ru/>
12. Сервер органов государственной власти Российской Федерации [Электронный ресурс]: официальный сайт. – Режим доступа: . <http://www.gov.ru>
13. Федеральная налоговая служба [Электронный ресурс]: официальный сайт. – Режим доступа: <http://www.nalog.ru>
14. Информационный ресурс РБК [Электронный ресурс]: официальный сайт. – Режим доступа: <http://www.rbc.ru/economics>
15. Информационный ресурс биржевой аналитики РБКQUOTE. [Электронный ресурс]: официальный сайт. – Режим доступа: <http://quote.rbc.ru>
16. Рейтинговое агентство Эксперт РА. [Электронный ресурс]: официальный сайт. – Режим доступа: <http://www.raexpert.ru>
17. Национальное рейтинговое агентство [Электронный ресурс]: официальный сайт. – Режим доступа: <http://www.ra-national.ru>
18. Рейтинговое агентство Fitch Ratings [Электронный ресурс]: официальный сайт. – Режим доступа: <http://www.fitchratings.ru>

## **Глава 5. ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ В ФИНАНСОВО-КРЕДИТНОЙ И СТРАХОВОЙ СФЕРАХ**

### **5.1. Понятие и значение информационных технологий в финансово-кредитной и страховой сфере**

В настоящее время общество находится на стадии активного развития новой экономической формации – цифровой экономики, что характеризуется становлением кардинально нового уклада жизни, когда информационно-коммуникационным технологиям отводится первостепенная роль. В практическом плане указанное обстоятельство означает все более энергичное слияние реального и виртуального миров с образованием единого, гибридного мира, в котором на основе когнитивных, облачных технологий и вычислений, мобильных технологий и технологий виртуальной и дополненной реальности начинает формироваться экономика нового типа. По этой причине многократно возросли потребности в своевременной, оперативной и достоверной информации, обеспечивающей принятие грамотных и обоснованных решений, которые, в свою очередь, являются залогом успешного функционирования финансово-кредитной и страховой сферах.

Следует отметить, что современный рынок информационных технологий, систем и услуг, технических и программно-аналитических средств создали реальную базу для интенсивного развития информатизации управленческих процессов в финансово-кредитной и страховой сферах. Без внедрения в экономическую практику и активного использования в ней новейших достижений в сфере информационных технологий, невозможно обеспечивать надежное информационное взаимодействие между хозяйствующими субъектами, организациями и предприятиями различной отраслевой принадлежности, органами власти разного уровня. Кроме того, становится проблематичным отслеживание в режиме онлайн ситуации на товарных и фондовых рынках, реализовывать важнейшую цель предпринимательской деятельности предприятия - получение прибыли, которая служит основным источником и предпосылкой расширенного воспроизводства, роста доходов предприятия и его собственников, укрепляя при этом экономический потенциал страны.

Следует акцентировать внимание на том, что прежде чем переходить к анализу и определению роли информационных технологий в

финансово-кредитной и страховой сферах, необходимо дать несколько ключевых определений.

Термин «**информационные технологии**» (далее ИТ) трактуется с позиций того нормативного документа, в котором они упоминаются. Ниже представлены наиболее часто употребляемые определения ИТ с соответствующими ссылками на нормативную базу (рис. 5.1). [1-3]

Особенности современных информационных технологий: [1]

- целью информационного технологического процесса является получение информации;
- предметом технологического процесса (предметом обработки) являются данные;
- средства, которые осуществляют технологический процесс - это разнообразные вычислительные комплексы (программные, аппаратные, программно-аппаратные);
- процессы обработки данных разделяются на операции в соответствии с выбранной предметной областью;
- управляющие воздействия на процессы осуществляется руководящим составом организации;
- критериями оптимальности информационного технологического процесса являются своевременность доставки информации пользователям, ее надежность, достоверность и полнота.

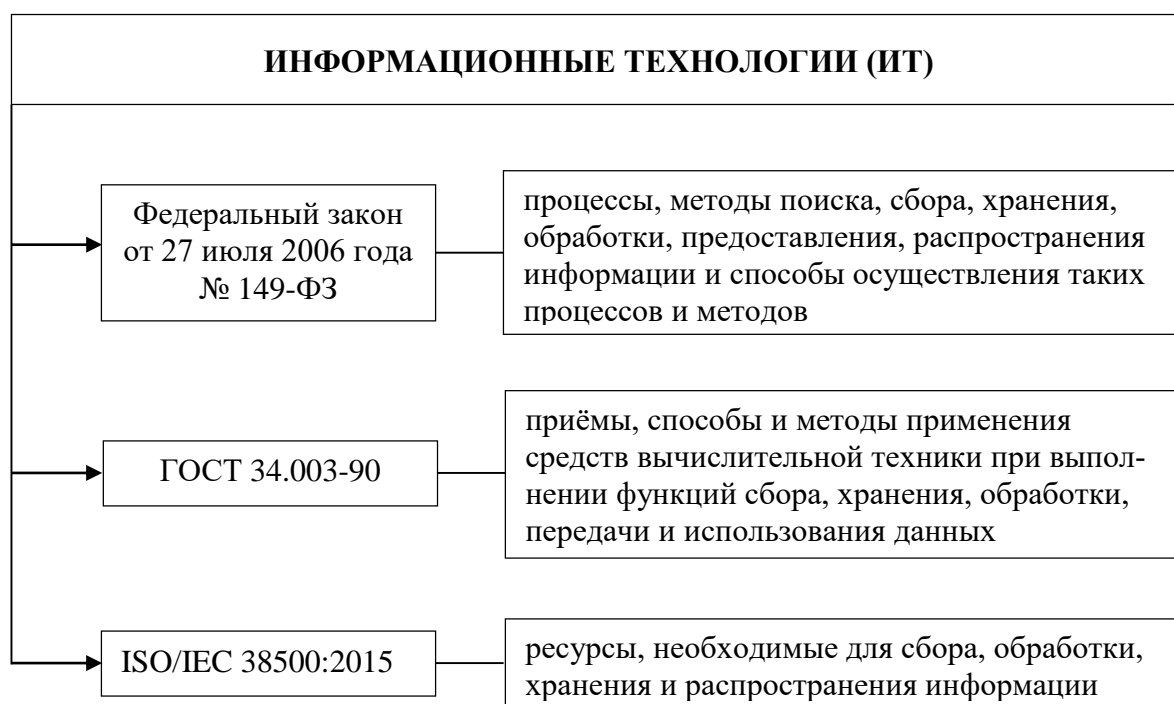


Рис. 5.1. Нормативная база понятия «информационные технологии»

**Информационная система (далее ИС)** – это взаимосвязанная совокупность информационных, технических, программных, математических, организационных, правовых, эргономических, лингвистических, технологических и других средств, а также персонала, предназначенная для сбора, обработки, хранения и выдачи экономической информации и принятия управленческих решений. [1, 4]

**Экономическая информационная система (далее ЭИС)** представляет собой систему, функционирование которой во времени заключается в сборе, хранении, обработке и распространении информации о деятельности какого-то экономического объекта реального мира. ЭИС предназначены для решения задач обработки данных, автоматизации конторских работ, выполнения поиска информации и отдельных задач, основанных на методах искусственного интеллекта. [2, 5]

В зависимости от сферы применения ЭИС классифицируются:

- ИС фондового рынка;
- страховые ИС;
- статистические ИС;
- ИС в налоговой сфере;
- ИС в таможенной деятельности;
- финансовые ИС;
- банковские ИС (БИС);
- ИС промышленных предприятий и организаций (в этот контур входят бухгалтерские ИС - БуИС). [4, 5]

**Платформа** - совокупность следующих компонентов: аппаратного решения; операционной системы (ОС); прикладных программных решений и средств для их разработки.

**Страховая информация** – это объективизированное воплощение знаний о материальных, трудовых и стоимостных аспектах воспроизводимых в страховой отрасли процессов, устраняющих неопределенность в отношении исходов этих процессов. [6, 7]

Особого внимания заслуживает понятие **«финансово-кредитной информации»**, которую, как поясняет доктор экономических наук, профессор Соколов Б.И. в своих работах, необязательно увязывать только с информацией, циркулирующей в финансово-кредитных органах. Она используется и в других звеньях народного хозяйства. В основе ее определения заложен содержательный признак, что конкретно отображает информация. Безусловно, что финансовая информация преобладает в финансовых органах (налоговых

службах, страховых компаниях, казначействе и т.д.), кредитная – в банках. Тем не менее, увеличение объема работ и количества расчетов в финансовых органах и банках, расширение круга задач, решаемых в процессе составления и исполнения финансовых планов и бюджета в целом требуют применения специализированных ЭИС и созданного на их базе программного обеспечения, а также использования современных технологий обработки, хранения и передачи данных. [9]

Следует отметить, что информационные технологии, используемые сегодня в финансово-кредитной и страховой сферах достаточно серьезно претерпели изменения по сравнению с первыми ИТ, применяемые в рассматриваемой области. Они эволюционировали вместе с ЭВМ. Сегодня выделяют 6 этапов развития ИТ в финансово-кредитной и страховой сферах, характеристики которых представлены ниже (табл. 5.1). [4, 6, 7, 9]

*Таблица 5.1. Эволюция информационных технологий в финансово-кредитной и страховой сферах*

Этап развития	Временные рамки этапа	Характеристика этапа развития информационных технологий
1 этап	конец 1950-х – начала 1960-х годов XX в.	Эксплуатация электро-вычислительных машин (ЭВМ) первого и второго поколения для решения отдельных расчетных и наиболее простых, но трудоемких экономических и финансово-кредитных задач (материальный учет). Тип используемой ИТ – «частичная электронная» обработка данных.
2 этап	начало 1960-х – начала 1970-х годов XX в.	Активная эксплуатация ЭВМ второго поколения, в круг выполняемых работ которых входили электронная обработка плановой и текущей информации, хранение в ЭВМ нормативно-справочных данных, выдача машинограмм на бумажных носителях. Тип используемой ИТ – «электронная система обработки данных (ЭСОД)».
3 этап	1970 года XX в.	Активное использование ЭВМ третьего поколения и появления машин четвертого поколения, осуществляется переход к разработке подсистем автоматизированных систем управления (АСУ). Тип используемой ИТ – «централизованная автоматизированная обработка информации в условиях вычислительных центров коллективного пользования». Появление первых персональных компьютеров (ПК).

Этап развития	Временные рамки этапа	Характеристика этапа развития информационных технологий
4 этап	Конец 1970-х – конец 1980-х годов XX в.	Появление тенденций к децентрализации обработки данных, к решению задач в многопользовательском режиме. широкое применение АСУ в финансово-кредитной и страховой сферах. Тип используемой ИТ - «специализация технологических решений на базе мини-ЭВМ, персональных компьютеров и удаленного доступа к массивам данных с одновременной универсализацией способов обработки информации на базе мощных супер-ЭВМ».
5 этап	Конец 1980-х – середина 1990-х годов XX в.	Этап характеризуется применением ЭВМ пятого поколения, а также широким кругом возможностей и решаемых задач: комплексным решением задач в финансово-кредитной и страховой сферах: объектно-ориентированным подходом в зависимости от системных характеристик предметной области; сетевой организацией информационных структур; преобладанием интерактивного взаимодействия пользователя в ходе эксплуатации вычислительной техники; интеллектуального человеко-машинного интерфейса и систем поддержки принятия решений и информационно-советующих систем.
6 этап	Середина 1990 гг. XX в. – по наст. время	Эпоха "Internet/Intranet" ("новейших") технологий. Широко используются распределенные системы, глобальные, региональные и локальные компьютерные сети, стремительно развивается электронная коммерция, активно применяются облачные технологии и вычисления, технологии дополненной и виртуальной реальности. Увеличение объемов информации привело к созданию и использованию технологии Data Mining, применению искусственного интеллекта (нейронных сетей) для решения широкого спектра финансово-кредитных и страховых задач.

Как свидетельствуют данные, приведенные выше в таблице, развитию и усложнению функций информационных технологий в финансово-кредитной и страховой областях способствовала не только эволюция ЭВМ с точки зрения технического прогресса. Активное и многоступенчатое развитие самих финансовых рынков и рынка стра-

хования послужило стартом к интенсивному нарастанию процессов информатизации в рассматриваемой области. Сегодня ИТ кредитно-финансовой и страховой сфер отличаются максимальной скоростью передачи и распространения больших объёмов данных в мировом информационной среде, высокой степенью надежности, разработкой и использования инструментариев снижения разного рода рисков, в том числе экономических и информационных. Кроме того, они строятся на технических и программно-аппаратных комплексах высокой производительности и каналах связи достаточной пропускной способности. Становление и развитие цифровой экономики создает благоприятные условия для потребителей финансовых и страховых услуг, в том числе и с использованием современных информационных технологий и систем.

Данное обстоятельство отражено в следующих документах [8, 9]:

- Стратегия развития информационного общества в Российской Федерации на 2017 – 2030 годы, утвержденная Указом Президента Российской Федерации от 09.05.2017 № 203;

- Стратегия экономической безопасности Российской Федерации на период до 2030 года, утвержденная Указом Президента Российской Федерации от 13.05.2017 № 208;

- Основные направления развития финансового рынка Российской Федерации на период 2019 – 2021 годов;

- Основные направления развития финансовых технологий на период 2018 – 2020 годов.

Данный спектр документов отражает не только преимущества потребителей финансовых услуг и страховых услуг, определяет качество, степень и уровень доступности взаимодействия их потребителей и финансовых и страховых организаций в условиях цифровой экономики, но и определяет направления по минимизации финансовых и страховых рисков, связанных с информационной безопасностью в части предотвращения кибератак на цифровые системы страхования и финансовые системы.

Подводя итог, сказанному выше, следует заключить, что повсеместная компьютеризация финансово-кредитной и страховой сфер характеризуется совершенствованием проведения финансовых и страховых операций, а также повышением уровня управляемости

ими. В свою очередь, ИТ предоставляют широчайшие возможности в координации деятельности учреждений финансовой и страховой сфер, позволяют развивать сотрудничество между ними, действовать одновременно на финансовых и страховых рынках ряда стран. Кроме того, потенциал автоматизации финансовых и страховых операций, рабочих мест специалистов и ИТ-услуг финансово-кредитного и страхового характера создают благоприятные условия для решения проблем анализа финансово-кредитной и страховой деятельности, разработки, создания, внедрения и последующего практического использования региональных, межрегиональных и международных информационных систем управления.

## 5.2. Облачные технологии и сервисы

Цифровая трансформация бизнеса заставляет финансово-кредитный и страховой сектор активно использовать информационно-телекоммуникационные технологии в своей деятельности. Эти направления не только многогранны, но и весьма реалистично отражают экономические реалии. Одним из перспективных направлений использования ИТ в финансово-кредитной и страховой сферах заключается в активном применении облачных технологий.

Итак, сегодня под **облачными технологиями** (англ. Cloud Computing; Cloud Computing) понимается динамический, масштабируемый способ и распределенная обработка данных, в которой доступ к компьютерным программам, вычислительным и другим мощностям пользователь получает как онлайн-сервис (т.е. посредством сети Интернет) в режиме реального времени. [10, 12]

Характерной особенностью «облаков» является то, что конечному пользователю не требуется каких-либо специализированных технических об информационно-технологической его инфраструктуре и каких-либо специфических навыков управления «облачными технологиями».

Обобщенная схема интеграции облачных сервисов в инфраструктуру финансовой (или страховой) организации представлена ниже на рис. 5.2.

В настоящее время существуют три классические модели обслуживания облачных сервисов (или уровней архитектуры) [11-13]:



– **инфраструктура как сервис (Infrastructure as a Service, IaaS)** - согласно этой модели потребитель может осуществлять контроль операционных систем, систем хранения, развернутых приложений и, возможно, ограниченно контролирует выбор сетевых компонентов;

– **программное обеспечение как сервис (Software as a Service, SaaS)** – приложения доступны с различных клиентских устройств или через интерфейсы тонких клиентов (веб-браузер, интерфейсы программ). При этом потребителю предоставлена возможность управления лишь определенной частью пользовательских настроек

– **платформа как сервис (Platform as a Service, PaaS)** – предоставление программной платформы и инструментов с определенными характеристиками, необходимых для разработки, тестирования, развертывания и поддержки различных приложений.

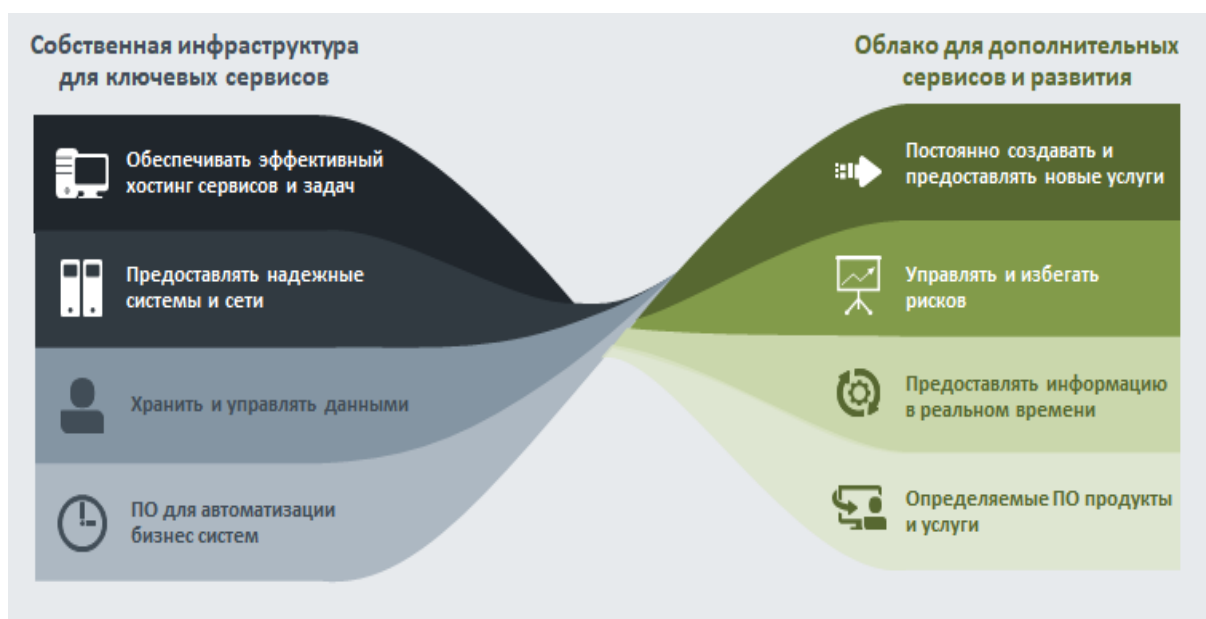


Рис. 5.2. Схема интеграции облачных сервисов в инфраструктуру финансовой и страховых (или страховой) организации<sup>1</sup>

<sup>1</sup>Частные облака в банковском секторе [Электронный ресурс] // Режим доступа: [http://www.tadviser.ru/index.php/B0%D1%82%D1%8C%D1%8F:%D0%A7%D0%B0%D1%81%D1%82%D0%BD%D1%8B%D0%B5\\_%D0%BE%D0%B1%D0%BB%D0%B0%D0%BA%D0%B0\\_%D0%B2\\_%D0%B1%D0%B0%D0%BD%D0%BA%D0%BE%D0%B2%D1%81%D0%BA%D0%BE%D0%BC\\_%D1%81%D0%B5%D0%BA%D1%82%D0%BE%D1%80%D0%B5](http://www.tadviser.ru/index.php/B0%D1%82%D1%8C%D1%8F:%D0%A7%D0%B0%D1%81%D1%82%D0%BD%D1%8B%D0%B5_%D0%BE%D0%B1%D0%BB%D0%B0%D0%BA%D0%B0_%D0%B2_%D0%B1%D0%B0%D0%BD%D0%BA%D0%BE%D0%B2%D1%81%D0%BA%D0%BE%D0%BC_%D1%81%D0%B5%D0%BA%D1%82%D0%BE%D1%80%D0%B5)

Помимо указанных моделей обслуживания облачных сервисов, в свою очередь, сегодня существуют и модели их развертывания (см. табл. 5.2). Сами модели развертывания, так и модели обслуживания облачных сервисов были выделены и разработаны NIST. [12-16]

*Таблица 5.2. Модели развертывания облачных сервисов*

№ п/п	Модель развертывания «облака»	Характеристика модели
1	Частное (Private Cloud)	Облачная инфраструктура, предназначенная для исключительно использования одной организацией, которая включает в себя несколько потребителей. Характерной особенностью такого «облака» является возможность нахождения в собственности, управлении и обслуживании как у самой организации, так у третьей стороны, а также располагаться как на территории компании, так и за ее пределами.
2	Общее (Community Cloud)	Облачная инфраструктура для эксклюзивного использования конкретным сообществом потребителей, имеющих общие задачи и проблемы. Такое облако может находиться в собственности, управлении и обслуживании у одной или нескольких компаний и располагаться на территории этих организаций или за ее пределами.
3	Публичное (Public Cloud)	Облачная инфраструктура, предназначенная для открытого использования широкой аудиторией, может находиться в собственности, управлении и обслуживании у деловых, научных и правительственных организаций в любых их комбинациях. Характерная черта данного типа «облака» заключается в том, что оно существует на территории облачного провайдера.
4	Гибридное (Hybrid Cloud)	Облачная инфраструктура, представляющая собой совокупность из двух или более различных инфраструктур облачных сервисов (частные, общественные или государственные), имеющих не только уникальные объекты, но и связанных между собой с целью переноса данных или приложений между компонентами.

В настоящее время сферы применения облачных сервисов весьма широки. Основные направления их использования на примере финансово-кредитной организации показаны ниже на рис. 5.3. Следует

заметить, что указанные направления также будут характерны и для страховых компаний.

Несмотря на все достоинства, многообразие моделей и явные преимущества облачных технологий, их применение в организациях финансово-кредитной и страховой сфер сегодня находится на достаточно низком уровне. В настоящее время чуть более 30% организаций указанного профиля могут с уверенностью утверждать об активном использовании «облаков» в своей деятельности. По объективным причинам сфера финансов и страхования сейчас отдает предпочтение мобильным приложениям и сопутствующим им услугам и сервисам, а именно как интернет-маркетинг, продажи и всевозможные способы привлечения клиентов.



Рис. 5.3. Основные направления использования облачных сервисов (на примере финансово-кредитной организации)<sup>1</sup>

Тем не менее облачные сервисы предоставляют не только возможность более оптимального построения информационно-

<sup>1</sup>Частные облака в банковском секторе [Электронный ресурс] // Режим доступа: [http://www.tadviser.ru/index.php/B0%D1%82%D1%8C%D1%8F:%D0%A7%D0%B0%D1%81%D1%82%D0%BD%D1%8B%D0%B5\\_%D0%BE%D0%B1%D0%BB%D0%B0%D0%BA%D0%B0\\_%D0%B2\\_%D0%B1%D0%B0%D0%BD%D0%BA%D0%BE%D0%B2%D1%81%D0%BA%D0%BE%D0%BC\\_%D1%81%D0%B5%D0%BA%D1%82%D0%BE%D1%80%D0%B5](http://www.tadviser.ru/index.php/B0%D1%82%D1%8C%D1%8F:%D0%A7%D0%B0%D1%81%D1%82%D0%BD%D1%8B%D0%B5_%D0%BE%D0%B1%D0%BB%D0%B0%D0%BA%D0%B0_%D0%B2_%D0%B1%D0%B0%D0%BD%D0%BA%D0%BE%D0%B2%D1%81%D0%BA%D0%BE%D0%BC_%D1%81%D0%B5%D0%BA%D1%82%D0%BE%D1%80%D0%B5)

технологической инфраструктуры. Они позволяют применять более гибкие решения, помогая эффективно достичь поставленных бизнес-целей финансово-кредитным и страховым компаниям. [3, 8, 19].

Облачные вычисления представляют собой возврат к коллективному использованию ресурсов, но с учетом прогресса, достигнутого в области информационных технологий за последние два десятилетия.

Подводя итог сказанному выше, следует заключить, что облачные технологии в финансовой и страховой сферах находят свое применение по следующим направлениям:

1. Поддержка и обеспечение эффективного функционирования кредитно-финансового и страхового бизнеса.

2. Использование различных программных продуктов для решения разных задач, решения которых располагаются и хранятся в одном месте.

3. Размещение информационных систем в «облаках».

4. Построение единого контура, объединяющего достоинства бэк-офисов и фронт-офисов, в долгосрочной перспективе на основе поддержки информационных систем. При использовании облачных сервисов выполнение этого процесса ускоряется в несколько раз, а стоимость содержания инфраструктуры и соответствующих обновлений уменьшается.

Таким образом, облачные сервисы в финансово-кредитной и страховой сферах являются перспективным направлением, развивающих потенциал функционирования существующих информационных систем, предоставляют широчайшие возможности эффективного управления ИТ-инфраструктурой, а также совершенствуют пути взаимодействия с клиентами и партнерами рассматриваемых сфер с учетом специфики их работы.

### **5.3. Технологии Big Data в финансово-кредитной и страховой сферах**

Трансформация постиндустриального уклада жизни, обусловленная становлением и бурным развитием цифровой экономики привела, в свою очередь, к видоизменению потоков, объемов и самих данных, а также оценке их стоимости и сохранности. Период, с вре-

менным отрезком порядка 20-25 лет (конец 90-х годов XX в. – первое десятилетие нулевых годов XXI века), характеризуется предоставлением широкому спектру предприятий и организаций, относящихся к различным отраслям и сферам народного хозяйства, возможностей применения в своей деятельности огромных объемов новых, «неструктурированных» данных. Они характеризуются активным приростом, изменение которого в математическом плане происходит по экспоненциальному закону. Данную ситуацию спровоцировали полномасштабное использование социальных сетей, многочисленных мобильных приложений, облачных сервисов, развитие интернета вещей, искусственного интеллекта и связанных с ними разного рода устройств. Сегодня под этими своеобразными данными понимают термин «Big Data».

Следует заметить, что известна достоверная дата появления указанного термина - 3 сентября 2008 года, когда вышел специальный номер британского научного журнала Nature, посвященный поиску ответа на вопрос «Как могут повлиять на будущее науки технологии, открывающие возможности работы с большими объемами данных?» [4, 21]

Итак, **большие данные** (англ. Big Data) – серия подходов, инструментов и методов обработки структурированных и неструктурированных данных огромных объёмов и значительного многообразия для получения воспринимаемых человеком результатов, эффективных в условиях непрерывного прироста, распределения по многочисленным узлам вычислительной сети, сформировавшихся в конце 2000-х годов, альтернативных традиционным системам управления базами данных и решениям класса Business Intelligence. [9, 19]

Специфической особенностью Big Data является то, что они представляют собой некий конгломерат высокой степени структуризации внутренних и довольно часто неструктурированных внешних данных (голосовые сообщения, разного рода сведения о геолокации, сообщения в социальных сетях и мессенджерах, информация о ценах, изображения и т.д.). Тем не менее, ведущие специалисты в сфере информационно-коммуникационных технологий трактуют «большие данные» как краткое обозначения массивного увеличения объема данных, используемых сегодня в целях аккумуляции новых идей и понимания эффективности деятельности, возможностей и рисков.

Сегодня технологии Big Data используют такие отрасли как телекоммуникация, инжиниринг, информационные технологии, финансовый сектор, логистика и транспорт (рис. 5.4).

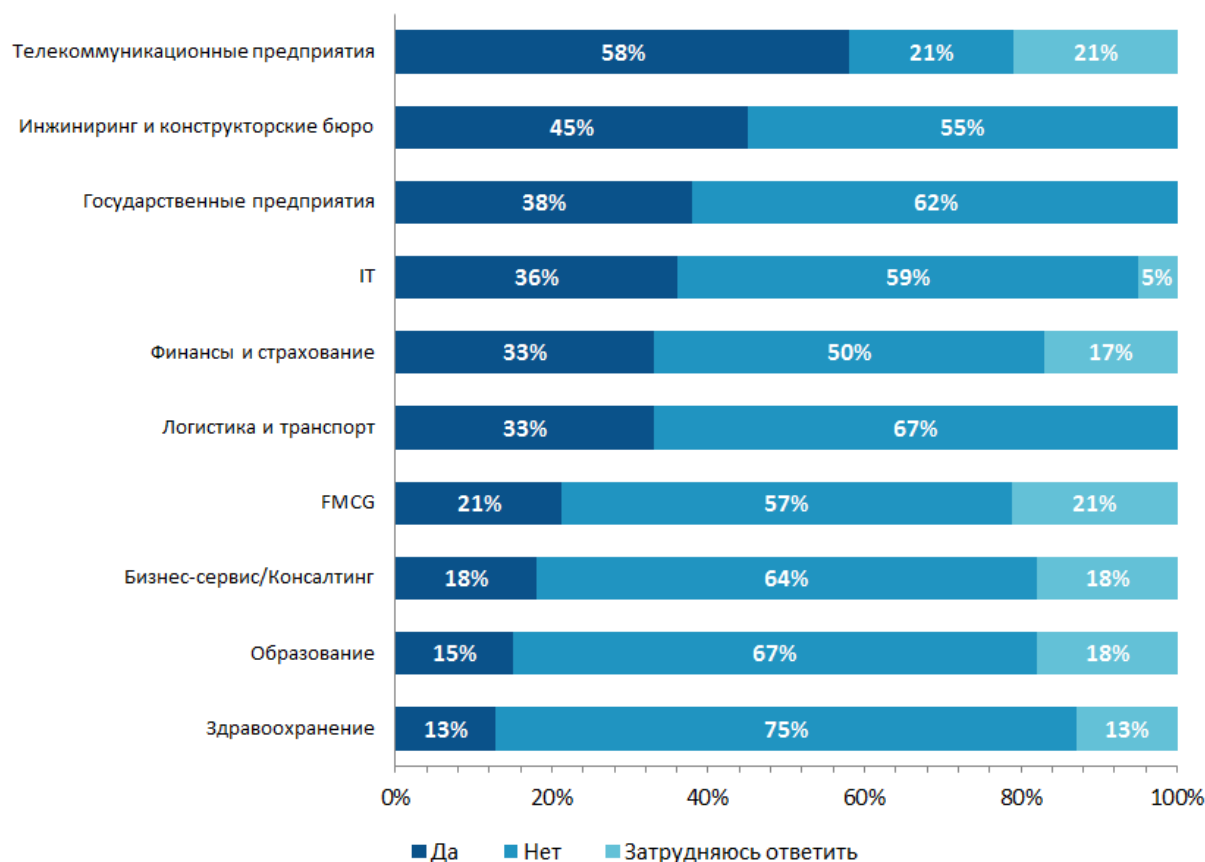


Рис. 5.4. Статистика использования технологий «Большие данные» в различных отраслях народного хозяйства<sup>1</sup>

Как видно из приведенного выше рисунка, финансовая и страховая сферы замыкает пятерку лидеров по использованию в своей деятельности технологий больших данных. Их использование направлено в большей части на увеличение производительности, минимизации рисков, приоритизации данных, прогнозирования возможностей работы компаний на средне- и долгосрочные периоды, а также работы по принципу «запрос- примененные технологии – адекватный и работоспособный ответ». Как отмечают ведущие финансовые аналитики, через 5-10 лет Big Data будут менять финансовую и страховую системы в целом. В этой связи специалистам финансово-кредитной сферы, необходимо понимать специфические особенности их работы.

<sup>1</sup> Составлено по материалам Tech Pro Research (дата обращения 28.03.2020)

По сообщению McKinsey & Company, прирост объема больших данных вызовет новую волну «инноваций, конкуренции и производительности» в деловой среде<sup>1</sup> (рис. 5.5). Здесь особого внимания заслуживают новые неструктурированные данные, которые по степени определенности в финансово-кредитной и страховой сферах условно можно разделить на 3 категории:

**1. Финансовые данные:** стандартные финансово-хозяйственные показатели, хорошо отслеживаемые и понятные, с традиционными схемами расчетов, анализа, обработки, извлечения и хранения.

**2. Корпоративные данные:** сочетают в себе характеристики финансовых данных, но с более широкими операционными и транзакционными свойствами, применяемые для подкрепления аналитических выводов и в целях разного рода и уровня прогнозирования.

**3. Большие данные:** включают характеристики финансовых и корпоративных данных и новейшие виды неструктурированных по большей части внутренних и внешних данных, но определенная часть которых позволяет формализовать понимание эффективности деятельности, возможностей и рисков.

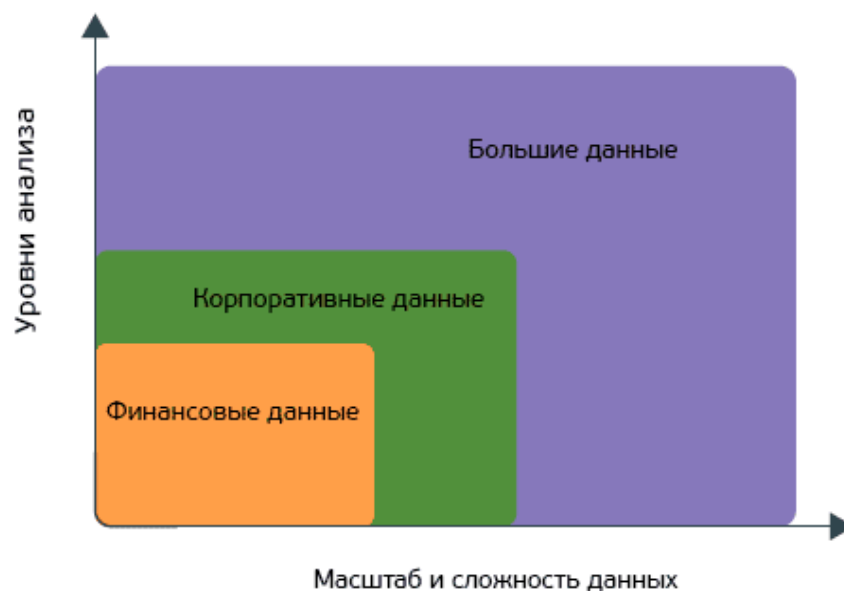


Рис. 5.5. Определяемые большие данные в финансово-кредитной сфере

<sup>1</sup> Носов, Н. Big Data в российских банках. Начало большого пути [Электронный ресурс] /Н. Носов //Режим доступа: <https://www.itweek.ru/idea/article/detail.php?ID=176526/> - Загл. с экрана, вход свободный, 2020 (дата обращения: 30.03.2020).

Как было отмечено выше, финансово-кредитная и страховая сферы достаточно многогранны и данные, используемые в них также разнообразны. По этой причине необходимо сформулировать основные принципы работы с Big Data в этой сфере [18-20]:

1. **Горизонтальная масштабируемость.** Этот принцип означает, что объем данных может быть сколь угодно велик, поэтому любая система, которая подразумевающая хранение и обработку больших данных, должна быть расширяемой.

2. **Отказоустойчивость** означает разработку методов работы с большими данными, учитывающими возможность сбоев и отказов машинных систем, составляющих техническую основу хранения, и переживать их без каких-либо значимых последствий.

3. **Локальность данных** заключается в поиске возможности обработки данных на той же машине, на которой они хранятся.

Сегодня Big Data в финансово-кредитной и страховой сферах, в основном, используются по следующим трем направлениям:

- увеличение продаж и повышение лояльности;
- кредитный скоринг;
- антифрод.

Благодаря этим направлениям можно подготовить персонализированные рекомендации, продукты и услуги для каждого конкретного пользователя финансовой и страховой сфер, быстро переходя от анализа его поведения к конкретным практическим действиям. Так для банковской сферы, это обстоятельство может выражаться в движении денежных средств на счете клиента с актуальными предложениями по использованию банковских карт (например, возможность накопления миль для перелетов). Для страховой сферы – подготовка индивидуальных страховых продуктов в зависимости от предпочтений и возможностей клиента.

Второй областью активного использования технологии больших данных в финансово-кредитной сфере является кредитный скоринг, заключающийся в комплексном анализе потенциальных заемщиков. Информационный смысл данного направления заключается не только в учете традиционных данных (социально-демографические характеристики клиента, его кредитная история, дисциплина погашения предыдущих займов и уровень зарплаты, данные о покупках), но и таких характеристик, как поведение, активность клиентов в социальных



сетях, выраженных в выводах, сделанных на основе словарного запаса анализа их публикаций, комментариев и постов. Указанные аспекты применяются для анализа физических лиц. В свою очередь, для юридических лиц помимо традиционных финансовых показателей, рассматривается частота упоминаний компании во всех средствах массовой информации и тональность этих материалов.

Третьим направлением применения технологии Big Data в финансово-кредитной сфере заключается в повышении безопасности самих данных. Здесь на помощь специалистам рассматриваемой области деятельности приходят так называемые «анти-фрод» системы. Они позволяют проводить комплексный анализ огромного числа параметров по нескольким направлениям с целью выявления потенциальных мошенников [19]. В качестве подобных показателей могут использоваться размер платежа, его повторяемость, город и страна операции. На основе этих параметров антифрод-система в автоматическом режиме присваивает финансовой операции уровень потенциальной опасности ее проведения. Так всегда у системы вызовет подозрение недавно зарегистрированная почта, многочисленные доступы через аккаунты социальных сетей. Более того, большую настороженность вызовут и пользователи, не оставляющих так называемых «цифровых следов». Подобным образом антифрод-системы выявляют и борются с фэйковыми пользователями.

Таким образом, можно заключить, что современные анти-фроды работают по принципу «чем более объемнее данные о типичном поведении клиента/ пользователя/ партнера/ конкурента, тем точнее станут выводы и, тем, в свою очередь, надежнее защита».

Помимо указанных выше трех основных направлений использования технологии больших данных в финансово-кредитной и страховой сферах, следует остановиться на еще двух перспективных моментах. Первый из них заключается в анализе геолокационных данных о клиентах, поступающих с банкоматов и POS-терминалов<sup>1</sup>, а для страховой сферы – с мобильных приложений. Они оказывают поддержку

---

<sup>1</sup> POS-терминал (от англ. Point Of Sale - точка продажи и от англ. Terminal — окончание) - это электронное программно-техническое устройство для приёма к оплате платёжных карт.

в противодействии финансовому мошенничеству и блокировки сомнительных операций<sup>1</sup>.

Следующим перспективным направлением является консолидация технологий Big Data и Data Analytics.

Data Analytics<sup>2</sup> используют передовые формы анализа, которые могут быть использованы для изучения больших объемов данных и быстрой и качественной их передаче. Они могут использоваться для выявления корреляций и выработки алгоритмов в целях прогнозирования поведения<sup>3</sup>.

В настоящее время от средств анализа данных ожидают больших подвижек в отношении работы с неструктурированными данными, объемы которых многократно увеличивается именно в финансово-кредитной и страховых сферах.

Помимо положительных моментов использования технологии больших данных, специалисты как в финансовой и страховой сферах, так и в области информационных технологий выявляют следующие проблемные области [8, 20, 21]:

- безопасность;
- ограниченный бюджет;
- нехватка персонала для внедрения проектов;
- сложности интеграции с существующими информационными системами;
- ограниченное число поставщиков данных;
- неготовность использования больших данных.

Подводя итог проведенному анализу использования технологии Big Data в финансово-кредитной и страховой сферах, следует отметить, что оно представляется достаточно новым и перспективным направлением, позволяет качественно работать, анализировать и предавать неструктурированные данные, препятствуют развитию финансового мошенничества. Большие данные, наряду с облачными серви-

---

<sup>1</sup> Носов, Н. Big Data в российских банках. Начало большого пути [Электронный ресурс] / Н. Носов //Режим доступа: <https://www.itweek.ru/idea/article/detail.php?ID=176526/> - Загл. с экрана, вход свободный, 2020 (дата обращения: 30.03.2020).

<sup>2</sup> Что такое Data Analytics и что используется для Data Analytics [Электронный ресурс] // Режим доступа: <https://ru.begin-it.com/7150-what-is-data-analytics> - Загл. с экрана, вход свободный, 2020 (дата обращения: 30.03.2020).

<sup>3</sup> Что такое Big Data Analytics? [Электронный ресурс] // Режим доступа: <https://maddata.agency/mad-blog/chto-takoe-big-data-analytics> - Загл. с экрана, вход свободный, 2020 (дата обращения: 01.04.2020)

сами, мобильными приложениями, программно-информационными продуктами в полной мере отражают процесс цифровизации не только отдельной компании рассматриваемой в пособии области, но и всей финансово-кредитной и страховой сфер в целом.

#### **5.4. Использование искусственного интеллекта и нейронных сетей в финансово-кредитной и страховой сферах**

Современные экономические условия, связанные с наращиванием темпов цифровизации всех сфер народного хозяйства, требуют внедрения передовых достижений информационно-коммуникационных технологий во все основные области деятельности человека. Указанное обстоятельство особенно важно для финансово-кредитной и страховой сфер, так как именно здесь происходит апробация большинства новейших ИТ-систем и управление аспектами их внедрения.

Сегодня наиболее востребованным информационными технологиями и построенными на их базе аналитическими инструментами, которые активно начинают применяться в указанных сферах, являются технологии, созданные на основе искусственного интеллекта и приложений нейронных сетей.

**Искусственный интеллект** (ИИ, англ. Artificial intelligence, AI) – наука и технология создания интеллектуальных машин, особенно интеллектуальных компьютерных программ. ИИ связан со сходной задачей использования компьютеров для понимания человеческого интеллекта, но не обязательно ограничивается биологически правдоподобными методами<sup>1</sup>

Сегодня **ИИ** – комплекс родственных технологий и процессов, развивающихся качественно и стремительно, в основном, в следующих направлениях:

- обработка текста на естественном языке;

---

<sup>1</sup>Искусственный интеллект (ИИ). Artificial intelligence (AI) [Электронный ресурс] // Режим доступа:[http://www.tadviser.ru/index.php/%D0%9F%D1%80%D0%BE%D0%B4%D1%83%D0%BA%D1%82:%D0%98%D1%81%D0%BA%D1%83%D1%81%D1%81%D1%82%D0%B2%D0%B5%D0%BD%D0%BD%D1%8B%D0%B9\\_%D0%B8%D0%BD%D1%82%D0%B5%D0%BB%D0%BB%D0%B5%D0%BA%D1%82\\_\(%D0%98%D0%98,\\_Artificial\\_intelligence,\\_AI\)](http://www.tadviser.ru/index.php/%D0%9F%D1%80%D0%BE%D0%B4%D1%83%D0%BA%D1%82:%D0%98%D1%81%D0%BA%D1%83%D1%81%D1%81%D1%82%D0%B2%D0%B5%D0%BD%D0%BD%D1%8B%D0%B9_%D0%B8%D0%BD%D1%82%D0%B5%D0%BB%D0%BB%D0%B5%D0%BA%D1%82_(%D0%98%D0%98,_Artificial_intelligence,_AI)) - Загл. с экрана, вход свободный, 2020 (дата обращения: 03.04.2020).

- машинное обучение;
- экспертные системы;
- виртуальные агенты (чат-боты и виртуальные помощники);
- системы рекомендаций.

**Нейронные сети** – это такой процесс, который отображает зависимость между входной информацией и выходными данными. От способов добавления данных будет зависеть процесс работы. Нейронные сети обучаются без ограничения модели и пытаются находить разного рода зависимости между данными, что особенно важно для сферы финансов и страхования. Они являются сильным и практичным ИТ-инструментом. [24]

Специфической особенностью нейронных сетей является наличие алгоритмов, обладающих способностью к самообучению на основе данных, извлекающих ими из потока информации как скрытые закономерности. Более того, они предоставляют помощь в оценке и систематизации нелинейных зависимостей, в получении непараметрических выводов. Так как нейронные сети в основном обрабатывают данные, которые характеризуются зависимостью входных и выходных данных, их использование принято разделять на следующие четыре типа [1, 23, 24]:

1. Классификация входного набора данных.
2. Объединение полученных выходных значений с набором входных данных.
3. Упорядочивание и оптимизация зависимостей входных-выходных значений.
4. Моделирование и получение выходных результатов из входного набора.

Следовательно, технологии, построенные на основе нейронных сетей, обладают двумя важнейшими свойствами:<sup>1</sup>

1. Способность обучаться на конкретном множестве примеров.
2. Умение стабильно распознавать, строить прогнозы новых ситуаций с высокой степенью точности в условиях внешних помех и

---

<sup>1</sup> Гусарова О.М., Комаров П.И., Денисов Д.Э. нейронные сети в кредитном скоринге // Вестник Алтайской академии экономики и права. – 2018. – № 5. – С. 107-113; URL: <https://www.vaael.ru/ru/article/view?id=93> (дата обращения: 03.04.2020).

появления неполных или противоречивых данных или значений в потоках информации.

Как было отмечено выше, технологии ИИ и нейросетевые технологии активно применяются в финансово-кредитной и страховой сферах. Основные направления их использования следующие:

### **1. Финансово-кредитная сфера [24, 25-27]:**

- автоматизация деятельности выездных сотрудников;
- прогнозы на основе временных рядов в финансово-кредитной сфере;
- валютный контроль;
- обработка платежных документов;
- чат-боты;
- обработка запросов исполнительных органов;
- кредитные риски;
- определение курсов ценных бумаг с целью инвестирования;
- задачи биржевой деятельности;
- построение прогнозов эффективности финансирования инновационных проектов;
- открытие расчетных счетов;
- распознавание и прогнозирование банкротства;
- мониторинг результатов займов;
- оценка платеже- и конкурентоспособности;
- определение B2B связей клиента с последующими рекомендациями новых контрагентов;
- моделирование финансовых рисков для малого бизнеса (дефолт, кассовый разрыв) в режиме реального времени с рекомендациями целевых стратегий и продуктов
- информационная и экономическая безопасность.

### **2. Страховая сфера [1, 25, 26]:**

- Использование более сложных моделей, в том числе Random Forest и различных алгоритмов бустинга;
- расширение числа бизнес-процессов обучения;
- кросс-продажи;

- прогнозы на основе временных рядов в страховой сфере;
- работа с агентской сетью;
- повышение уровня владения технологиями продаж;
- страховые риски;
- страховая деятельность финансово-кредитных учреждений;
- «умное» страхование для розничных клиентов (медицина, автокредитование);
- информационная безопасность.

Использование нейросетевых технологий финансово-кредитной и страховой сферах обусловлено рядом преимуществ:

- способность обучаться на конкретных примерах;
- достаточно быстрая скорость привыкания к изменениям решаемых задач;
- несложный процесс принятия решений в условиях ограниченных ИТ-ресурсов, дефицита времени
- легкое и грамотное принятие неочевидных решений в условиях неопределенности;
- сверхвысокое быстроедействие за счет использования массового параллелизма обработки информации;
- сохранность работоспособности при повреждении значительного числа нейронов;
- программирование вычислительной системы заменяется обучением;
- распознавание образов в условиях искажений и сильных помех;
- быстрое и легкое подключение к базам данных, электронной почте и автоматизация процессов ввода и первичной обработки данных при помощи нейросетевых пакетов.

Помимо аспектов указанных выше нейросети активно используются в вопросах кредитного или страхового скоринга, подготовки различных персонализированных предложений в указанных в пособии сферах, в целях обеспечения экономической и информационной безопасности посредством применения биометрии. Про помощи нейросетевых технологий и машинного обучения возможна авториза-

ция, например, по радужке глаза, которых, в свою очередь сетчатку плательщика с сетчаткой владельца аккаунта. [25, 26]

Следует сказать, нейронные сети являются сложным информационно-техническим инструментом, требующим высоким уровнем знаний и навыков работы с ними в плане практической реализации.

Подводя итог сказанному выше необходимо заключить, что за технологиями машинного обучения, нейронными сетями и искусственного интеллектом стоит будущее. Тем не менее, как отмечают ведущие специалисты в сфере страхования и финансово-кредитного сектора, в ближайшие 5 лет маловероятны какие-либо революционные изменения в этих областях, которые связаны с указанными технологиями. В этот период работа с данными будет только усложняться, поэтому и внутренние бизнес-процессы будут нуждаться в перестройке. Несомненно, что за указанный отрезок времени ИИ и нейросети будут активно применяться в сфере финансов и страхования, став одним из ключевых конкурентных преимуществ. Данное обстоятельство приведет, в свою очередь, к совершенствованию сервисов для клиентов указанных сфер, увеличению каналов взаимодействия и учета индивидуальных особенностей и предпочтений этих клиентов. Кроме того, отсутствие технологий будет одной из главных причин ухода финансово-кредитных и страховых компаний с соответствующего рынка.

## 5.5. Применение биометрии в сфере страхования и финансов

Финансово-кредитная и страховая сферы относятся к тем отраслям, в которых использование информационных технологий поставлено на высокий уровень. Активно развиваясь, представители этих сфер предъявляют не только высокие требования к информатизации ведения бизнеса, но и безопасности. Если первый вопрос может быть решен путем внедрения разного рода систем и программного обеспечения, использования облачных сервисов и технологии больших данных, то второй – при помощи биометрических технологий.

В общем смысле **биометрия** – это система распознавания людей по одной, либо нескольким физическим (или поведенческим) характеристикам [1, 4, 29].

В настоящее время используют следующие **виды биометрии**: [1, 4, 28]:

1. Изображение лица, которое становится идентификатором человека. Биометрия по изображению лица может быть использована при совершении покупок или разного рода финансово-кредитных операция

2. Голос. Биометрическая система позволяет распознавать голос человека по особенностям его речи, а именно по высоте тона, интонации, модуляции. Во избежание действий мошеннического характера, связанных с использованием готовых записей чужих голосов, пользователя или клиента, как правило, просят произнести случайных набор слов. Затем эта запись сравнивается системой с той, что хранится в базе данных.

3. Отпечатки пальцев. Сегодня большинство компаний, связанных с информационными технологиями активно разрабатывают способы бесконтактного распознавания отпечатков.

4. Радужка глаза, которая имеет более сложный рисунок, чем отпечатки пальцев.

5. Рисунок вен кистей или вен ладоней.

В сфере информационных технологий биометрические данные используются в качестве одной из форм управления идентификаторами доступа и контроля доступа. Обычно режим работы биометрических систем сводится к двум основным типам:<sup>1</sup> верификации и идентификации.

**Верификация** - это сравнение результата теста с биометрическим шаблоном. Второй режим – это **идентификация**, заключающаяся в сверке системой полученного определенного образца с базой биометрических данных для определения личности. [28-29]

Следует сказать, что сегодня биометрия активно применяется, о чем свидетельствуют возрастающие объемы рынка биометрических систем (см. рис. 5.6) Что же касается финансово-кредитной и страховой сфер, то сегодня на первый план выступает обеспечение безопас-

---

<sup>1</sup> Биометрия: искусство узнавания. Перспективы биометрических систем на примере платформы Id-Me от компании RecFaces [Электронный ресурс] // Режим доступа: <https://habr.com/ru/company/recfaces/blog/324398/> - Загл. с экрана, вход свободный, 2020 (дата обращения: 04.04.2020)



ности при работе с персональной информацией и финансовыми данными.

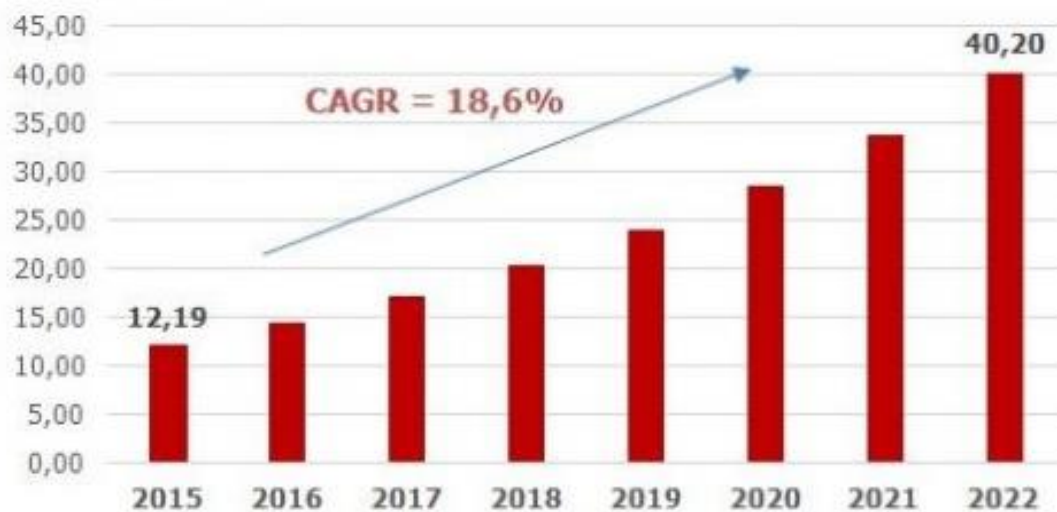


Рис. 5.6. Объемы мирового рынка биометрических систем в 2015-2022 гг., млрд. долл. США<sup>1</sup>

Данное направление становится особенно важным для всевозможных платежей, переводов, самого банкинга и персональных финансов, кредитования, управления активами и инвестициями и страхования.

Самые простые типы биометрии, представляющие собой сканеры отпечатков пальцев, используются в ноутбуках, нетбуках, планшетах, смартфонах. Они применяются для получения доступов к системам Google Pay и Apple Pay.

Большинство зарубежных и отечественных финансово-кредитных организаций применяют биометрию в своих мобильных приложениях как для входа в них, так для подтверждения операций (в качестве аналога подтверждений посредством SMS). Достоинством такого способа является увеличение скорости совершаемой операции, слабой же стороной то, что сканируется не весь палец, а только лишь его часть.

<sup>1</sup> Биометрия: искусство узнавания. Перспективы биометрических систем на примере платформы Id-Me от компании RecFaces [Электронный ресурс] // Режим доступа: <https://habr.com/ru/company/recfaces/blog/324398/> - Загл. с экрана, вход свободный, 2020 (дата обращения: 04.04.2020)

Сегодня в 12 странах Европы международная платежная система MasterCard запустила проект по подтверждению онлайн-покупок при помощи сэлфи. В данном направлении работает не только частный бизнес, но и государственные финансово-кредитные организации и страховые компании [28].

Сегодня достаточно часто используется 3D Secure 2.0, являющийся новой версией протокола, получившим измененную процедуру верификации. Само подтверждение платежей или каких-либо других финансовых или страховых операций реализуется с помощью различных биометрических параметров – контуры лица, отпечатки пальцев, рисунок вен ладони и т.д. При этом на откуп внутренней системе оценки рисков отдано до 95% общих транзакций, и только в случае с оставшимися 5% система будет запрашивать код верификации. [4, 30]

Следует отметить, что при всей многообразии биометрии, она не лишена слабых мест. Особенно это обстоятельство касается идентификации голоса, параметры которого зависят от условий внешней среды (влажность, шум окружающего мира) и легко перехватываются различными техническими устройствами. Проблемы подобного рода возникают и при видеоидентификации, на качество проведения которой и последующего результата может повлиять погода, освещение и даже незначительное изменение внешности.

В РФ про использование биометрии особенно активно стали говорить после форума FINOPOLIS (октябрь 2016, Казань) – крупнейшие участники рынка (Банк России, РосФинМониторинг и Минкомсвязь) объявили о запуске пилотного проекта сразу в ряде российских банков.<sup>1</sup>

Здесь необходимо упомянуть о российской разработке информационной платформы мультимодальной идентификации, получившей название Id-Me, спроектированной компанией RecFaces. Id-Me, архитектура которой представлена ниже на рисунке 5.7 создана с использованием различных биометрических технологий Toshiba. [29]

Платформа Id-Me мультимодальна, т.е. работает как суперпозиция идентификаций по рисунку вен ладони, трехмерной модели лица, по фото, сделанному в ИК-диапазоне, или радужной оболочке в це-

---

<sup>1</sup> Биометрические технологии в финтехе и банкинге [Электронный ресурс] // Режим доступа: <https://habr.com/ru/company/recfaces/blog/328674/> - Загл. с экрана, вход свободный, 2020 (дата обращения: 05.04.2020)

лом или по отдельным их комбинациям. Она используется для контроля компроментации и управления разного рода рисками.

При процессе кредитного или страхового скоринга Id-Me может обеспечить надежную и быструю верификацию клиента, также может быть проведена сверка по стоп-листу в режиме идентификации. При сканировании паспорта биометрическое правило проверки по изображению лица поможет проверить подлинность документа, исключить внешне похожих людей и использование чужого документа. [30]. При любых дистанционных финансовых операциях мультимодальная биометрическая верификация будет являться залогом удобного и безопасного проведения транзакции.<sup>1</sup>



Рис. 5.7. Архитектура платформы Id-Me<sup>2</sup>

<sup>1</sup> Биометрические технологии в финтехе и банкинге [Электронный ресурс] // Режим доступа: <https://habr.com/ru/company/recfaces/blog/328674/> - Загл. с экрана, вход свободный, 2020 (дата обращения: 05.04.2020)

<sup>2</sup> RecFaces Id-Me [Электронный ресурс] // Режим доступа: [http://www.tadviser.ru/index.php/%D0%9F%D1%80%D0%BE%D0%B4%D1%83%D0%BA%D1%82:RecFaces\\_Id-Me](http://www.tadviser.ru/index.php/%D0%9F%D1%80%D0%BE%D0%B4%D1%83%D0%BA%D1%82:RecFaces_Id-Me) - Загл. с экрана, вход свободный, 2020 (дата обращения: 04.04.2020)

Плюс ко всему Id-Me предоставляет возможности авторизации сотрудников финансово-кредитных и страховых компаний, что необходимо при выполнении каких-либо критически важных задач, таких как автоматизация учета рабочего времени персонала.

Подводя итог сказанному выше, необходимо отметить, что сегодня биометрия активно используется в сфере финансов и страхования. Область ее применения – это биометрические платежи, денежные переводы, кредиты и вклады онлайн, покупка и продажа страховых продуктов, управление страховыми сервисами, аспекты информационной и экономической безопасности. При этом для обеспечения должного уровня безопасности, комфорта клиентов, работников, партнеров финансово-кредитной и страховых сфер, а также быстроты выполнения операций предпочтителен мультимодальный подход, означающий аутентификацию одновременно по нескольким биометрическим показателям.

### **Вопросы для обсуждения**

1. Понятие «информационные технологии». Нормативная база определения ИТ. Свойства и особенности информационных технологий.

2. Понятие информационной системы. Платформы. Экономические информационные системы и их свойства.

3. Эволюция информационных технологий в финансово-кредитной и страховой сферах. Характерные особенности этапов и типы формирования информационных технологий и областей их практического применения.

4. Понятие страховой и финансово-кредитной информации, их свойства.

5. Нормативно-правовая база, регламентирующая направления развития информационной безопасности в финансово-кредитной и страховой сферах.

6. Понятие «облачных сервисов», их характерные свойства, специфика и направления использования в финансово-кредитной и страховой сферах.

7. Классические модели (уровни архитектуры) обслуживания облачных сервисов.

8. Модели развертывания облачных сервисов, схема их интеграции в инфраструктуру финансовой и страховых (или страховой) организации.

9. Проблемы информационной безопасности использования облачных сервисов в финансово-кредитной и страховых сферах.

10. Понятие Big Data и их специфические особенности.

11. Определяемые большие данные в финансово-кредитной и страховой сферах.

12. Основные принципы и направления работы с Big Data в финансово-кредитной и страховой сферах.

13. Понятие «анти-фрод» системы, особенности работы, специфика и направления применения.

14. Понятие и особенности применения Data Analytics в финансово-кредитной и страховой сферах. Консолидация технологий Big Data и Data Analytics.

15. Информационная безопасность и проблемы использования Big Data.

16. Дайте определение искусственному интеллекту. В каких направлениях развиваются системы искусственного интеллекта?

17. Понятие «нейронная сеть», типы нейросетей. Свойства технологий, построенных на основе нейронных сетей.

18. Направления использования технологий искусственного интеллекта и нейронных сетей в финансово-кредитной и страховой сферах.

19. Преимущества и недостатки применения технологий искусственного интеллекта и нейронных сетей в финансово-кредитной и страховой сферах.

20. Тенденции развития нейросетевых технологий, машинного обучения и искусственного интеллекта на ближайшие 5 лет

21. Понятие биометрии в широком смысле. Виды биометрии. Как определяются биометрические данные с точки зрения информационных технологий.

22. Верификация и идентификация, их характерные особенности.

23. Специфика, сильные и слабые стороны использования биометрии в финансово-кредитной и страховой сферах.

24. Архитектура и специфика использования российской платформы Id-Me, спроектированной компанией ResFaces.

### Практические задания

**Задание 1.** Каждому из нижеприведённых положений, отмеченных цифрами в левом столбце таблицы, найдите соответствующие термины или понятия, обозначенные буквами в правом столбце.

<p>1. Процессы, методы поиска, сбора, хранения, обработки, предоставления, распространения информации и способы осуществления таких процессов и методов.</p> <p>2. Взаимосвязанная совокупность информационных, технических, программных, математических, организационных, правовых, эргономических, лингвистических, технологических и других средств, а также персонала, предназначенная для сбора, обработки, хранения и выдачи экономической информации и принятия управленческих решений.</p> <p>3. Система, функционирование которой во времени заключается в сборе, хранении, обработке и распространении информации о деятельности какого-то экономического объекта реального мира.</p> <p>4. Совокупность следующих компонентов: аппаратного решения; операционной системы; прикладных программных решений и средств для их разработки.</p> <p>5. Объективизированное воплощение знаний о материальных, трудовых и стоимостных аспектах воспроизводимых в страховой отрасли процессов, устраняющих неопределенность в отношении исходов этих процессов.</p> <p>6. Динамический, масштабируемый способ и распределенная обработка данных, в которой доступ к компьютерным программам, вычислительным и другим мощностям пользователь получает как онлайн-сервис (т.е. посредством сети Интернет) в режиме реального времени.</p> <p>7. Серия подходов, инструментов и методов обработки структурированных и неструктурированных данных огромных объёмов и значительного многообразия для получения воспринимаемых человеком результатов, эффективных в условиях непрерывного прироста, распределения по многочисленным узлам вычислительной сети, сформировавшихся в конце 2000-х годов, альтернативных традиционным системам управления базами данных и решениям класса Business Intelligence.</p>	<p>а. «Анти-фрод» система.</p> <p>б. Страховая информация</p> <p>в. Идентификация</p> <p>г. Big Data (Большие Данные)</p> <p>д. Экономическая информационная система</p> <p>е. Облачные технологии</p> <p>ж. Нейронные сети</p> <p>з. Биометрия</p> <p>и. Информационная система</p> <p>к. Верификация</p> <p>л. Информационные технологии</p> <p>м. Искусственный интеллект</p> <p>н. POS-терминал</p> <p>о. Платформа</p>
---	---

- |  |  |
|--|--|
| <p>8. Системы, позволяющие проводить комплексный анализ огромного числа параметров по нескольким направлениям с целью выявления потенциальных мошенников. В качестве подобных показателей могут использоваться размер платежа, его повторяемость, город и страна операции.</p> <p>9. Электронное программно-техническое устройство для приёма к оплате платёжных карт.</p> <p>10. Наука и технологии создания интеллектуальных машин, особенно интеллектуальных компьютерных программ.</p> <p>11. Система распознавания людей по одной, либо нескольким физическим (или поведенческим) характеристикам.</p> <p>12. Процесс, отображаемый зависимость между входной информацией и выходными данными, при котором получаемые сети обучаются без ограничения модели и пытаются находить разного рода зависимости между данными.</p> <p>13. Режим, заключающийся в сравнении результата теста с биометрическим шаблоном.</p> <p>14. Режим, заключающаяся в сверке системой полученного определенного образца с базой биометрических данных для определения личности.</p> |  |
|--|--|

**Задание 2.** Дискуссия по проблемным вопросам: теория и практика использования мобильных приложений, облачных технологий и облачных сервисов в финансовой сфере в России и зарубежом:

1. Infrastructure-as-a-Service (IaaS). Модели виртуализации. Преимущества и риски, связанные с IaaS. Область применения IaaS.
2. Software-as-a-Service (SaaS). Крупнейшие SaaS-решения. Преимущества и риски, связанные с SaaS. Область применения SaaS.
3. Platform-as-a-Service (PaaS). Cloud Computing. Преимущества и недостатки. Область применения PaaS.
4. Публичное «облако». Преимущества и недостатки архитектуры публичного «облака». Область применения.
5. Частное «облако». Преимущества и недостатки архитектуры частного «облака». Область применения.
6. Гибридное «облако». Преимущества и недостатки архитектуры гибридного «облака». Область применения.
7. Продвижение мобильных приложений и облачных сервисов.
8. Проактивная мобильная аналитика финансовой и страховой сфер.

**Задание 3.** Смоделируйте ситуацию: Вы претендуете на назначение следующих должностей:

- а) руководитель кредитной службы коммерческого банка;
- б) заместитель директора страховой компании;
- в) финансовый аналитик;
- г) руководитель подразделения экономической безопасности;
- д) руководитель фронт-офиса страховой компании;
- е) начальник продаж кредитных продуктов.

Какие информационные технологии необходимы будут вам для успешной работы на указанных должностях? Навыки работы, с какими технологиями и системами, позволят продвинуться вверх по карьерной лестнице? Ответ поясните на конкретных примерах.

### **Тест для самоконтроля**

#### **1. Информационные технологии (ИТ) – это....**

а. процессы, методы поиска, сбора, хранения, обработки, предоставления, распространения информации и способы осуществления таких процессов и методов;

б. приёмы, способы и методы применения средств вычислительной техники при выполнении функций сбора, хранения, обработки, передачи и использования данных;

в. ресурсы, необходимые для сбора, обработки, хранения и распространения информации;

г. все ответы верны.

#### **2. Эволюция информационных технологий в финансово-кредитной и страховой сферах насчитывает**

а. 4 этапа;

б. 5 этапов;

в. 6 этапов;

г. 7 этапов;

д. 8 этапов.

#### **3. Экономическая информационная система (далее ЭИС) представляет собой...**

а. взаимосвязанную совокупность информационных, технических, программных, математических, организационных, правовых, эргономических, лингвистических, технологических и других средств;



б. систему, функционирование которой во времени заключается в сборе, хранении, обработке и распространении информации о деятельности какого-то экономического объекта реального мира;

в. объективизированное воплощение знаний о материальных, трудовых и стоимостных аспектах воспроизводимых в страховой отрасли процессов, устраняющих неопределенность в отношении исходов этих процессов;

г. совокупность следующих компонентов: аппаратного решения, операционной системы (ОС), прикладных программных решений и средств для их разработки.

#### **4. Платформа – это...**

а. одна из разновидностей экономических информационных систем;

б. совокупность следующих компонентов: аппаратного решения; операционной системы; прикладных программных решений и средств для их разработки.;

в. критерий оптимальности информационного технологического процесса;

г. это взаимосвязанная совокупность информационных, технических, программных, математических, организационных, правовых, эргономических, лингвистических, технологических и других средств, а также персонала, предназначенная для сбора, обработки, хранения и выдачи экономической информации и принятия управленческих решений.

#### **5. Какой модели обслуживания облачных сервисов не существует?**

а. сервис как инфраструктура;

б. инфраструктура как сервис;

в. программное обеспечение как сервис;

г. платформа как сервис.

#### **6. Какие модели развертывания облачных сервисов существуют?**

а. частное;

б. общее;

в. публичное;

г. гибридное;

д. все указанные выше.

**7. Сервисная модель PaaS – это по другому?**

- а. платформа как сервис;
- б. информационно-технологическая инфраструктура как сервис;
- в. программное обеспечение как сервис;
- г. поддержка как сервис.

**8. Какая сфера относится к частному облаку?**

- а. крупные предприятия (индивидуальные решения);
- б. частные лица (индивидуальные решения);
- в. средний и малый бизнес ( типовые решения);
- г. государственные компании ( типовые решения).

**9. Датой появления термина «Big Data» является...**

- а. 2 сентября 2008 года;
- б. 3 сентября 2009 года;
- в. 3 сентября 2008 года;
- г. 4 сентября 2008 года;
- д. 3 сентября 2010 года.

**10. На какие три категории можно разделить новые неструктурированные данные по степени определмости, которые используются в финансово-кредитной и страховой сферах?**

- а. финансовые данные, стратегические данные, большие данные;
- б. финансовые данные, корпоративные данные, большие данные;
- в. табличные данные, корпоративные данные, большие данные;
- г. табличные данные, стратегические данные, большие данные;
- д. нет правильного ответа.

**11. По каким основным направлениям используются Big Data в финансово-кредитной и страховой сферах?**

- а. увеличение продаж и повышение лояльности;
- б. кредитный скоринг;
- в. антифрод;
- г. верны все указанные выше;
- д. нет правильного ответа.

**12. Укажите проблемные области применения технологии больших данных в финансово-кредитной и страховой сферах?**

- а. безопасность;
- б. ограниченный бюджет;
- в. сложности интеграции с существующими информационными системами;

- г. ограниченное число поставщиков данных;
- д. неготовность использования больших данных.
- е. верны все указанные выше ответы.

**13. Что не входит в задачи искусственного интеллекта?**

- а. обработка текста на естественном языке;
- б. машинное обучение;
- в. экспертные системы;
- г. системы рекомендаций.
- д. нет правильного ответа.

**14. На какие группы делятся данные, которые обрабатывают нейронные сети?**

- а. моделирование и получение выходных результатов из входного набора;
- б. объединение полученных выходных значений с набором входных данных;
- в. классификация входного набора данных;
- г. упорядочивание и оптимизация зависимостей входных-выходных значений.
- д. все выше перечисленные ответы верны;
- е. нет правильного ответа.

**15. Какими свойствами обладают технологии, построенные на основе нейронных сетей?**

а. Способность обучаться на конкретном множестве примеров и умение стабильно распознавать, строить прогнозы новых ситуаций с высокой степенью точности в условиях внешних помех и появления неполных или противоречивых данных или значений в потоках информации.

б. Способность обучаться на конкретном множестве примеров, неумение стабильно распознавать, строить прогнозы новых ситуаций с высокой степенью точности в условиях внешних помех и появления неполных или противоречивых данных или значений в потоках информации.

в. Неспособность обучаться на конкретном множестве примеров и умение стабильно распознавать, строить прогнозы новых ситуаций с высокой степенью точности в условиях внешних помех и появления неполных или противоречивых данных или значений в потоках информации.

г. Неспособность обучаться на конкретном множестве примеров и неумение стабильно распознавать, строить прогнозы новых ситуаций с высокой степенью точности в условиях внешних помех и появления неполных или противоречивых данных или значений в потоках информации.

д. Способность обучаться только на конкретном типовом примере и умение стабильно распознавать, строить прогнозы новых ситуаций.

**16. Продолжите фразу: нейронные сети...**

а. не имеют возможности обучаться без ограничения модели и пытаются находить разного рода зависимости между данными;

б. обучаются с определенной долей ограничений модели и пытаются находить разного рода зависимости между данными;

в. обучаются без ограничения модели и пытаются находить разного рода зависимости между данными;

г. обучаются без ограничения модели и не пытаются находить разного рода зависимости между данными;

д. обучаются без ограничения модели и пытаются находить только линейные зависимости между данными.

**17. Что не относится к видам биометрии?**

а. отпечатки пальцев;

б. походка человека;

в. изображение лица;

г. голос;

д. радужка глаза;

е. рисунок вен кистей или вен ладоней.

**18. Слабыми местами биометрии являются?**

а. видеоидентификация;

б. идентификация радужки глаза;

в. идентификация голоса;

г. идентификация рисунка вен ладоней

д. а, в;

е. б, в.

**19. Как называется российская информационная платформа мультимодальной идентификации?**

а. Me-Id;

б. Id-Me;

- в. Id-Me-Id;
- г. Me-Id-Me.

**20. При помощи чего международная платежная система MasterCard запустила проект по подтверждению онлайн-покупок?**

- а. отпечатка пальца;
- б. голосового подтверждения;
- в. сэлфи;
- г. все указанное выше.

### **Библиографический список**

1. Федеральный закон от 27 июля 2006 г. N 149-ФЗ "Об информации, информационных технологиях и о защите информации" (с изменениями и дополнениями от 27 декабря 2019 года) [Электронный ресурс]// Режим доступа: <https://base.garant.ru/12148555/> - Загл. с экрана, вход свободный, 2020 (дата обращения 03.03.2020)

2. ГОСТ 34.003-90 Информационная технология. Комплекс стандартов на автоматизированные системы. Автоматизированные системы. Термины и определения. – М: Изд-во стандартов, 19 с. - Введ. 01.01.1992 [Электронный ресурс]// Режим доступа: [http://nts.cdep.ru/docs/library/gost\\_34\\_003-90.pdf](http://nts.cdep.ru/docs/library/gost_34_003-90.pdf) - Загл. с экрана, вход свободный, 2020 (дата обращения 03.03.2020)

3. ISO/IEC 38500:2015 Информационные технологии. Стратегическое управление ИТ в организации [Электронный ресурс]// Режим доступа: <https://realitsm.ru/2015/05/isoiec-385002015-perfect-from-the-beginning/> - Загл. с экрана, вход свободный, 2020 (дата обращения 03.03.2020)

4. Лекция 1: Введение в информационные технологии [Электронный ресурс] // Режим доступа: <https://www.intuit.ru/studies/courses/3609/851/lecture/31646> /- Загл. с экрана, вход свободный, 2020 (дата обращения 07.03.2020)

5. Аполов, О.Г. Лекции «Информационные ресурсы и технологии финансового менеджмента» [Электронный ресурс] / О.Г. Аполов // Режим доступа: [http://apolov-oleg.narod.ru/IRTVFM/lekcija\\_irt\\_v\\_fm.pdf](http://apolov-oleg.narod.ru/IRTVFM/lekcija_irt_v_fm.pdf) /- Загл. с экрана, вход свободный, 2020 (дата обращения 07.03.2020)

6. Брызгалов, Д.В. Страхование и информация [Электронный ресурс] / Д.В. Брызгалов // Режим доступа: <https://forinsurer.com/>

public/03/11/23/850/- Загл. с экрана, вход свободный, 2020 (дата обращения 30.03.2020)

7. Понятие информационной системы (ИС): основные термины и определения. Этапы развития ИС. Соотношение между ИС и ИТ [Электронный ресурс] // Режим доступа: <https://cde.osu.ru/courses2/course157/text/1.5.html> /- Загл. с экрана, вход свободный, 2020 (дата обращения 06.03.2020)

8. Основные направления развития информационной безопасности кредитно-финансовой сферы на период 2019 – 2021 годов [Электронный ресурс] // Режим доступа: [https://cbr.ru/Content/Document/File/83253/onrib\\_2021.pdf](https://cbr.ru/Content/Document/File/83253/onrib_2021.pdf) - Загл. с экрана, вход свободный, 2020 (дата обращения: 07.03.2020).

9. Соколов, Б.И. Институты финансовой информации [Электронный ресурс] / Б.И. Соколов // Теория финансов, 2013. № 9 (225). – С. 55-69. - URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/instituty-finansovoy-informatsii/viewer> (дата обращения: 07.03.2020).

10. Информационные технологии в сфере финансов [Электронный ресурс] // Режим доступа: <https://www.tehnoprosto.ru/informacionnye-texnologii-v-sfere-finansov/> - Загл. с экрана, вход свободный, 2020 (дата обращения: 11.03.2020).

11. Голенда, Л.К. IT-решения в финансово-кредитной сфере [Электронный ресурс] / Л.К. Голенда, Н.Н. Говядинова // Режим доступа: [http://elib.bsu.by/bitstream/123456789/55418/1/%D0%93%D0%D0%BB%D0%B5%D0%BD%D0%B4%D0%B0\\_IT%D1%80%D1%88%D0%B5%D0%BD%D0%B8%D1%8F.pdf](http://elib.bsu.by/bitstream/123456789/55418/1/%D0%93%D0%D0%BB%D0%B5%D0%BD%D0%B4%D0%B0_IT%D1%80%D1%88%D0%B5%D0%BD%D0%B8%D1%8F.pdf) - Загл. с экрана, вход свободный, 2020 (дата обращения: 30.03.2020).

12. Батаев, А. В. Анализ использования облачных сервисов в банковском секторе / А.В. Батаев // Молодой ученый. – 2018. – №5. – С. 234-240. – URL <https://moluch.ru/archive/85/15818/> (дата обращения: 11.03.2020).

13. Батаев, А. В. Оценка мирового рынка облачных технологий в финансовой сфере [Электронный ресурс] / А.В. Батаев // Электронный научный журнал «Вектор экономики». – 2019. – №6.– URL <http://www.vectoreconomy.ru/images/publications/2019/6/innovationmanagement/Bataev.pdf> (дата обращения: 02.04.2020).

14. Частные облака в банковском секторе [Электронный ресурс] // Режим доступа: [http://www.tadviser.ru/index.php/B0%D1%82%D1%8C%D1%8F:%D0%A7%D0%B0%D1%81%D1%82%D0%BD%D1%8B%D0%B5\\_%D0%BE%D0%B1%D0%BB%D0%B0%D0%BA%D0%B0\\_%D0%B2\\_%D0%B1%D0%B0%D0%BD%D0%BA%D0%BE%D0%B2%D1%81%D0%BA%D0%BE%D0%BC\\_%D1%81%D0%B5%](http://www.tadviser.ru/index.php/B0%D1%82%D1%8C%D1%8F:%D0%A7%D0%B0%D1%81%D1%82%D0%BD%D1%8B%D0%B5_%D0%BE%D0%B1%D0%BB%D0%B0%D0%BA%D0%B0_%D0%B2_%D0%B1%D0%B0%D0%BD%D0%BA%D0%BE%D0%B2%D1%81%D0%BA%D0%BE%D0%BC_%D1%81%D0%B5%)

D0%BA%D1%82%D0%BE%D1%80%D0%B5- Загл. с экрана, вход свободный, 2020 (дата обращения: 02.04.2020).

15. Юдина, Е. Облачные технологии в финансовой сфере: опыт российских компаний [Электронный ресурс] / Е.Юдина // Режим доступа: <https://iaas-blog.it-grad.ru/kejsy/oblachnye-tehnologii-v-finansovoj-sfere-opyt-rossijskix-kompanij/> - Загл. с экрана, вход свободный, 2020 (дата обращения: 02.04.2020).

16. Сферы применения облачных технологий. Применение облачных технологий в деловой сфере [Электронный ресурс] // Режим доступа: <https://opiq-kz.azurewebsites.net/kit/84/chapter/4793> - Загл. с экрана, вход свободный, 2020 (дата обращения: 02.04.2020).

17. Big Data от А до Я. Часть 1: Принципы работы с большими данными, парадигма MapReduce [Электронный ресурс] // Режим доступа: <https://habr.com/ru/company/dca/blog/267361/> - Загл. с экрана, вход свободный, 2020 (дата обращения: 30.03.2020).

18. Носов, Н. Big Data в российских банках. Начало большого пути [Электронный ресурс] / Н. Носов // Режим доступа: <https://www.itweek.ru/idea/article/detail.php?ID=176526/> - Загл. с экрана, вход свободный, 2020 (дата обращения: 30.03.2020).

19. Рычков, А. Как FinTech использует большие данные - хрестоматийные примеры [Электронный ресурс] / А. Рычков // Режим доступа: <https://rb.ru/opinion/big-data-v-fintech/> - Загл. с экрана, вход свободный (дата обращения 28.03.2020).

20. Что такое Data Analytics и что используется для Data Analytics [Электронный ресурс] // Режим доступа: <https://ru.begin-it.com/7150-what-is-data-analytics> - Загл. с экрана, вход свободный, 2020 (дата обращения: 30.03.2020).

21. Что такое Big Data Analytics? [Электронный ресурс] // Режим доступа: <https://maddata.agency/mad-blog/chto-takoe-big-data-analytics> - Загл. с экрана, вход свободный, 2020 (дата обращения: 01.04.2020).

22. Гусарова, О.М. Нейронные сети в кредитном скоринге / О.М. Гусарова, П.И. Комаров, Д.Э. Денисов // Вестник Алтайской академии экономики и права. – 2018. – № 5. – С. 107-113; URL: <https://www.vaael.ru/ru/article/view?id=93> (дата обращения: 03.04.2020)

23. Искусственный интеллект (ИИ). Artificial intelligence (AI) [Электронный ресурс] // Режим доступа: [http://www.tadviser.ru/index.php/%D0%9F%D1%80%D0%BE%D0%B4%D1%83%D0%BA%D1%82:%D0%98%D1%81%D0%BA%D1%83%D1%81%D1%81%D1%82%D0%B2%D0%B5%D0%BD%D0%BD%D1%8B%D0%B9\\_%D0%B8%D0%BD%D1%82%D0%B5%D0%BB%D0%BB%D0%B5%D0%BA%D1%82\\_\(%D0%98%D0%98,\\_Artificial\\_intelligenc](http://www.tadviser.ru/index.php/%D0%9F%D1%80%D0%BE%D0%B4%D1%83%D0%BA%D1%82:%D0%98%D1%81%D0%BA%D1%83%D1%81%D1%81%D1%82%D0%B2%D0%B5%D0%BD%D0%BD%D1%8B%D0%B9_%D0%B8%D0%BD%D1%82%D0%B5%D0%BB%D0%BB%D0%B5%D0%BA%D1%82_(%D0%98%D0%98,_Artificial_intelligenc)

e\_AI) - Загл. с экрана, вход свободный, 2020 (дата обращения: 03.04.2020).

24. Мартин П. Уоллес. Нейронные сети и их применение в финансовых задачах [Электронный ресурс] / Мартин П. Уоллес // Режим доступа: <http://masters.donntu.org/2012/fknt/dorosh/library/article10.htm> - Загл. с экрана, вход свободный, 2020 (дата обращения: 03.04.2020).

25. Обзор страховщиков, использующих искусственный интеллект и машинное обучение [Электронный ресурс] // Режим доступа: <http://www.asn-news.ru/news/72013#ixzz6JPAD1cdN> - Загл. с экрана, вход свободный, 2020 (дата обращения: 03.04.2020).

26. Шесть мобильных трендов финансовой индустрии – от геопуша до нейросети [Электронный ресурс] // Режим доступа: <https://vc.ru/future/27301-6-banking-trends> - Загл. с экрана, вход свободный, 2020 (дата обращения: 03.04.2020).

27. Искусственный интеллект в банках [Электронный ресурс] // Режим доступа: [http://www.tadviser.ru/index.php/%D0%A1%D1%82%D0%B0%D1%82%D1%8C%D1%8F:%D0%98%D1%81%D0%BA%D1%83%D1%81%D1%81%D1%82%D0%B2%D0%B5%D0%BD%D0%BD%D1%8B%D0%B9\\_%D0%B8%D0%BD%D1%82%D0%B5%D0%BB%D0%BB%D0%B5%D0%BA%D1%82\\_%D0%B2\\_%D0%B1%D0%B0%D0%BD%D0%BA%D0%B0%D1%85#.D0.A7.D0.B0.D1.82.D0.B1.D0.BE.D1.82.D1.8B\\_.D0.B8\\_.D1.80.D0.BE.D0.B1.D0.BE.D1.8D.D0.B4.D0.B2.D0.B0.D0.B9.D0.B7.D0.B8.D0.BD.D0.B3](http://www.tadviser.ru/index.php/%D0%A1%D1%82%D0%B0%D1%82%D1%8C%D1%8F:%D0%98%D1%81%D0%BA%D1%83%D1%81%D1%81%D1%82%D0%B2%D0%B5%D0%BD%D0%BD%D1%8B%D0%B9_%D0%B8%D0%BD%D1%82%D0%B5%D0%BB%D0%BB%D0%B5%D0%BA%D1%82_%D0%B2_%D0%B1%D0%B0%D0%BD%D0%BA%D0%B0%D1%85#.D0.A7.D0.B0.D1.82.D0.B1.D0.BE.D1.82.D1.8B_.D0.B8_.D1.80.D0.BE.D0.B1.D0.BE.D1.8D.D0.B4.D0.B2.D0.B0.D0.B9.D0.B7.D0.B8.D0.BD.D0.B3) - Загл. с экрана, вход свободный, 2020 (дата обращения: 04.04.2020).

28. Биометрия: искусство узнавания. Перспективы биометрических систем на примере платформы Id-Me от компании RecFaces [Электронный ресурс] // Режим доступа: <https://habr.com/ru/company/recfaces/blog/324398/> - Загл. с экрана, вход свободный, 2020 (дата обращения: 04.04.2020).

29. RecFaces Id-Me [Электронный ресурс] // Режим доступа: [http://www.tadviser.ru/index.php/%D0%9F%D1%80%D0%BE%D0%B4%D1%83%D0%BA%D1%82:RecFaces\\_Id-Me](http://www.tadviser.ru/index.php/%D0%9F%D1%80%D0%BE%D0%B4%D1%83%D0%BA%D1%82:RecFaces_Id-Me) - Загл. с экрана, вход свободный, 2020 (дата обращения: 04.04.2020).

30. Биометрические технологии в финтехе и банкинге [Электронный ресурс] // Режим доступа: <https://habr.com/ru/company/recfaces/blog/328674/> - Загл. с экрана, вход свободный, 2020 (дата обращения: 05.04.2020).



## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В современных условиях, когда происходят коренные изменения и трансформация экономических систем, финансам отводится важная роль в структуре рыночных отношений. Сегодня особенно важно хорошо понимать природу финансовых отношений, разбираться в закономерностях и особенностях их функционирования, владеть способами их эффективного использования в хозяйственной практике.

Данные знания позволяют правильно оценить тенденции в экономике, дают возможность предвидеть последствия ее развития в том или ином направлении и своевременно предпринять оперативные меры.

Пособие дает возможность понять суть важнейших финансовых категорий и понятий, раскрывает их социально-экономическое содержание и значение.

В первой главе излагались основы функционирования финансов как многогранной объективной экономической категории, были описаны их сущность, функции, роль, общественное назначение.

Во второй главе рассматривались основы формирования и использования целевых денежных фондов, построения финансового механизма, бюджетной системы.

В третьей главе пособия была описана современная Банковская система. Будучи одним из важнейших звеньев рыночной экономики, она оказывает огромное воздействие на экономические процессы в стране, на жизнь общества в целом. Сегодня низкие темпы экономического роста – основной фактор, ограничивающий развитие банковской системы в Российской Федерации. Высокий уровень конкуренции является важным фактором снижения рентабельности банков.

Четвертая глава была посвящена рынку ценных бумаг, а также современному рынку страховых услуг. Современный фондовый рынок аккумулирует финансовые источники экономического роста, здесь концентрируются и перераспределяются инвестиционные ресурсы между экономиками различных стран, отраслями, а также отдельными хозяйствующими субъектами.

Страховой рынок описывается как определённая область финансовых отношений. Сегодня рынок страховых услуг адаптируется к

новым реалиям, он трансформируется, как и любой другой рынок. Термин «Умное страхование» входит в нашу жизнь. Каждый день в современном обществе открываются новые возможности прогрессивных изменений в производстве, финансовой сфере, сфере услуг вследствие развития и внедрения инновационных информационно-коммуникационных технологий.

Одной из глобальных тенденций, позволяющих активизировать, улучшить и расширить горизонты возможностей бизнеса и повысить качество жизни людей, является цифровизация. Проникая практически в любую область современной жизни, она приводит к изменениям в восприятии, мышлении, стиле и образе жизни, позволяет оптимизировать все бизнес-процессы, и поэтому пятый раздел пособия был посвящен внедрению информационных технологий в финансово-кредитную и страховую сферы.

Сегодня цифровизация выражается в системном подходе к использованию цифровых ресурсов для повышения производительности труда, конкурентоспособности и экономического развития страны в целом. В определенный момент, опираясь на мировой опыт и подготовленные условия, цифровизация финансовой сферы может стать молниеносной в России. Драйверами для технологизации финансового рынка станут «умные» технологии, искусственный интеллект, телематика, новые сервисы и др.

## ПРИНЯТЫЕ СОКРАЩЕНИЯ И ОБОЗНАЧЕНИЯ

**ВВП** – валовой внутренний продукт

**ФСС** – Фонд социального страхования Российской Федерации

**ФОМС** – Федеральный Фонд обязательного медицинского страхования

**ПФР** – Пенсионный фонд Российской Федерации

**НПА** – нормативный правовой акт

**ФСС** – Фонд социального страхования Российской Федерации

**РНКО** – расчетная небанковская кредитная организация

**НДКО** – небанковская депозитно-кредитная организация

**ПНКО** – платежная небанковская кредитная организация

**ЦБ** – Центральный банк

**ОСАГО** – обязательное страхование гражданской ответственности  
владельцев транспортных средств

**ИС** – информационные системы

**ЭИС** – электронные информационные системы

**БИС** – банковские информационные системы

**ОС** – операционные системы

**ИИ** – искусственный интеллект

*Учебное издание*

ВАХРОМЕЕВА Марина Петровна  
КУЛИКОВА Ирина Юрьевна  
МУРАВЬЕВА Надежда Викторовна  
и др.

ФИНАНСЫ И КРЕДИТ

Учебное пособие

*Издается в авторской редакции*

Подписано в печать 27.05.20.

Формат 60×84/16. Усл. печ. л. 8,60. Тираж 50 экз.

Заказ

Издательство

Владимирского государственного университета  
имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых.  
600000, Владимир, ул. Горького, 87.