

РЫНОК ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ: УТОЧНЕНИЕ ПОНЯТИЙ

*Беркович М.И., Осянин И.К.,
(Костромской государственный технологический университет)*

Данная статья посвящена изучению теоретических аспектов функционирования регионального рынка финансовых услуг. В статье проведен анализ существующих подходов к данному явлению в России и за рубежом, уточнены теоретические подходы к таким понятиям, как «финансовая услуга», «финансовая операция», «финансовый продукт», «рынок финансовых услуг», а также выделены их особенности.

Сфера финансовых услуг в условиях рыночной экономики играет важную роль как экономический институт и государства в целом и его регионов, в частности. На рынке финансовых услуг происходит мобилизация финансовых средств, их превращение в необходимые для всех секторов экономики инвестиции. Рынок облегчает процесс расчетов и перемещения финансовых средств, увеличивает платежеспособный спрос, дает возможность приумножения накоплений, страхует население и бизнес от различных рисков, а также выполняет множество других важных функций, дающих экономике возможности быстрого развития и повышающих качество жизни населения.

Крупные провайдеры финансовых услуг облегчают процесс перераспределения денежных средств между регионами. Кроме того, они создают высокооплачиваемые рабочие места, являются крупными налогоплательщиками. Высокое социальное значение имеют механизмы медицинского страхования и пенсионного обеспечения, реализуемые также в сфере финансовых услуг. Вместе с тем наиболее существенные аспекты формирования и развития рынка финансовых услуг в экономической литературе рассматривается, в основном, фрагментарно – с точки зрения банковского, страхового или инвестиционного сегментов, а представления о нем, как о целостной системе не получили надлежащего освещения.

Нормативное толкование этого понятия отражено в Федеральном законе №135-ФЗ от 26 июля 2006 года «О защите конкуренции». В тексте закона содержится следующее определение: финансовая услуга - банковская услуга,

страховая услуга, услуга на рынке ценных бумаг, услуга по договору лизинга, а также услуга, оказываемая финансовой организацией и связанная с привлечением и (или) размещением денежных средств юридических и физических лиц. В ОКВЭД законодателем особо выделена финансовая деятельность, где сгруппированы виды финансовых услуг. Характерно, что, помимо услуг, связанных с кредитованием, страхованием, лизингом (что соответствует законодательному определению) здесь представлена и различного рода вспомогательная, а также консультационная деятельность. Таким образом, нормативно-правовая база не дает чёткого определения финансовой услуги, поскольку не содержит её четких признаков финансовой услуги, давая лишь обобщенное понимание и примерный перечень.

Обзор отечественной экономической литературы не позволил обнаружить однозначно понимаемого термина «финансовая услуга». Это понятие в основном используются в контекстах, в качестве синонима термина «операция». Например, Ковалев В.В. трактует термин «услуга» следующим образом: «При временном отсутствии средств на счете плательщика банк может произвести оплату за счет собственных средств в пределах установленной суммы (овердрафт), если данная услуга установлена соглашением между банком и клиентом.»[5] Крайне редко термин «финансовая услуга» или «финансовый продукт» можно встретить в периодической экономической литературе, несколько чаще их можно обнаружить в статьях и публикациях, где эти термины обычно приводятся в так же контексте. Например, в журнале «Финансы и Кредит» [№3 за 2009 г.] опубликована статья, озаглавленная «Электронная коммерция и финансовые услуги: перспективы взаимодействия», где, однако, не приводятся определений. Заслуживает внимания документ, разработанный рейтинговым агентством «Эксперт РА» и Ассоциацией региональных банков России, осуществленный под эгидой общественной палаты РФ – «Повышение доступности финансовых услуг». В нем содержится такой абзац: «к финансовым услугам принадлежит широкий перечень услуг, оказываемых населению финансовыми организациями. Среди них – платежно-расчетные услуги и услуги по переводу денежных средств, кредитование, прием депозитов и вкладов (сбережений) населения, страховые услуги, услуги пенсионного страхования и обеспечения, комплекс услуг на рынке ценных бумаг по инвестированию и управлению денежными средствами граждан (брокерские, депозитарные услуги, услуги по доверительному управлению,

управлению ПИФ-ами и т.д.)» Очевидно, что в приводимом документе присутствует широкий перечень услуг, но их признаки не сформулированы.

Российские экономисты обычно относят к финансовым операциям весь спектр услуг, считая их синонимами. Зарубежные ученые, в свою очередь, рассматривают финансовые операции лишь как разновидность финансовых услуг. В частности, американский экономист П. Роуз определяет банк как фирму, предоставляющую финансовые услуги. При этом он относит к финансовым услугам такие виды деятельности банка, как управление денежными ресурсами, потребительский кредит, управление потоками денежной наличности, лизинг, продажу пенсионных планов. Отнесение к финансовым услугам потребительского кредита и кредитования клиентов основано на принятой в зарубежной практике рассмотрению кредитования как услуги корпоративным клиентам, в то время как российские ученые определяют сущность кредита как движение ссудного капитала от кредитора к заемщику. Главным отличительным признаком финансовой услуги, по мнению П. Роуза, является ее удобство и связь с перемещением различной финансовой информации, тогда как финансовые операции тем или иным образом отождествляются с различными формами перемещения денежных средств. Тем не менее, четкого определения финансовой услуги автором не предлагается. Принятый в США Закон Грэма-Лича-Блилей «О модернизации финансовых услуг», Gramm-Leach Bliley Act (GLBA), который является одним из основных законов, регулирующих рынок финансовых услуг в США, напрямую не дает толкования термину «финансовая услуга», хотя в контексте этот термин используется постоянно. Например, в тексте закона встречается определение: The term "financial institution" means any institution engaged in the business of providing financial services to customers who maintain a credit, deposit, trust, or other financial account or relationship with the institution. // Термин «финансовый институт» обозначает любой институт, занятый в бизнесе по предоставлению финансовых услуг потребителям, которые пользуются кредитами, депозитами, услугами доверительного управления; имеют открытые счета, либо пользуются прочими услугами институтов. К финансовым институтам этот закон относит банки, страховые и лизинговые компании, компании, оказывающие брокерские услуги и т.д. В Приложении ВТО (World Trade Organization) к финансовым услугам предлагается относить: страхование, банковские услуги, финансовый лизинг, гарантии и обязательства, торговля драгоценными металлами, финансовыми инструментами, участие в выпуске всех видов бумаг, управление

финансовыми активами, предоставление, передача финансовой информации и её обработка, консультирование, посредничество и другие «вспомогательные услуги» по всем видам финансовой деятельности.

В исследованиях российских и зарубежных ученых (в частности, Д.В.Виноградова, М.Е.Дорошенко) вся финансовая система рассматривается как система, обеспечивающее движение денежных средств от кредиторов (в обобщенном понимании), к заемщикам (в обобщенном понимании). Бюджетная система, пенсионное обеспечение, страховые услуги – все анализируется с точки зрения подхода «кредитор-финансирование-заемщик». Финансирование (т.е. передача средств от кредитора заемщику) таким образом, становится главной движущей силой финансовой системы, и, одновременно, основной финансовой услугой. Интересный подход к финансовой услуге у Е.В. Караваевой в статье «Рынок финансовых услуг и его место в структуре финансового рынка», где предлагается такое определение: «финансовая услуга – экономические отношения между участниками финансового рынка, возникающие по поводу трансформации денежных средств в денежный капитал юридических и физических лиц на банковском, страховом и инвестиционном рынках». Это ограничивает понятие финансовой услуги в связи с тем, что такие услуги, как, например, электронные деньги – в это определение не вписывается. На наш взгляд, наиболее удачное толкование дается М.А.Котляровым: «Финансовая услуга – это привлечение в любой юридической форме денежных средств, ценных бумаг, иных активов и имущественных прав, имеющих денежную оценку, и их последующее размещение в любые виды активов на условиях возвратности с обеспечением выгоды в материальной, денежной форме, либо ином полезном результате для лица, предоставившего указанные активы».[6]

Уточнив это понятие, можно более точно сформулировать суть финансовой услуги в традиционном (узком смысле) и более широком, включающим в себя такие современные виды финансовых услуг, как, например, мобильные платежи, или электронные Интернет- платежные системы:

- Финансовая услуга (в широком смысле) - услуга, напрямую не связанная с приобретением материальных объектов, а призванная в силу договорных обязательств, перераспределить финансовые средства между физическими и (или) юридическими лицами – участниками сделки.

- Финансовая услуга (в узком смысле) – услуга по привлечению и последующему размещению финансовых средств физических и юридических лиц на условиях платности и возвратности.

Отдельно имеет смысл выделить определение финансовой операции как набор конкретных действий провайдера финансовых услуг, целью которых является оказании финансовой услуги клиенту.

Таким образом, одна финансовая услуга, может сопровождаться несколькими финансовыми операциями, которые необходимы для её выполнения. То есть использование терминов «финансовая операция» и «финансовая услуга» в качестве синонимов – некорректно.

Специфика финансовых услуг состоит в том, что большинство из них, в частности, кредитование, могут иметь условия, варьирующиеся для той иной категории клиентов. Более того, для клиента условия и порядок оплаты предоставляемой финансовой услуги являются определяющим фактором, выступая наравне с ценой услуги. По сути условия, на которых предоставляется финансовая услуга (для кредитования - максимальный размер кредита, порядок финансирования, сроки рассмотрения заявки, сроки и порядок оплаты, требования к заемщику и т.д.) являются готовым пакетом предложений клиенту. Этот конкретный пакет предложений часто называют - «финансовый продукт». Финансовый продукт включает в себя:

- Экономическую характеристику (назначение, содержание и роль);
- Порядок организации предоставления финансовой услуги (цена, срок, правила документооборота, порядок учета);
- Полный набор документов сопровождающих реализацию конкретной финансовой услуге (договора, прочие документы);

Рынок финансовых услуг, как явствует из названия, является рынком, на котором продаются финансовые услуги. В экономической литературе встречаются различные определения этого феномена, например, такое: «рынок финансовых услуг – это сфера обращения финансовых услуг», или «рынок финансовых услуг – условное место встречи носителей спроса и предложения на финансовые услуги, на котором происходит продажа(покупка) финансовых услуг по той цене, о которой удалось договориться». Рынок финансовых услуг отражает конкретные формы организации движения финансовых ресурсов. В качестве провайдеров услуг на рынке финансовых услуг выступают различные финансовые институты (банки, страховые компании, лизинговые компании), а также прочие организации, предоставляющие финансовые услуги (почта); в

качестве клиентов – юридические и физические лица, имеющие потребность в финансовых услугах.

Рынок финансовых услуг выполняет следующие функции:

- Мобилизует свободные финансовые средства, существующие в виде накопления;
- Распределяет финансовые средства между испытывающими в них потребность;
- Облегчает процесс расчетов и перемещения финансовых средств;
- Формирует рыночные цены на финансовые услуги;
- Ускоряет оборот капитала, оказывая содействие, как отдельным субъектам экономики, так и экономики в целом.

Таким образом, в статье разграничены и уточнены такие ключевые для изучения сферы финансовых услуг понятия, как «финансовая услуга», «финансовый продукт», «финансовая операция», «рынок финансовых услуг»; выделены основные функции последнего.

Список литературы:

- 1) «О защите конкуренции на рынке финансовых услуг». Федеральный закон от 23 июня 1999 г. № 117-ФЗ
- 2) Бобров Е.А. Роль и место рынка финансовых услуг в структуре финансового рынка [Текст] // Экономический факультет – Киев, 2009
- 3) Головнин М.Ю. Банковские системы в переходных экономиках [Текст] // Мировая экономика и международные отношения, 2003, № 2, С.15-25
- 4) Доронин И. Мировой финансовый рынок на пороге XXI века [Текст] // Мировая экономика и международные отношения. – 2000г. – №8 – с33-40.
- 5) Ковалев В.В. Финансы. М:Проспект. – 2009 г. – с.51
- 6) Котляров М.А. Регулирование деятельности микрофинансовых организаций на российском рынке [Текст] // Финансы и кредит. – 2009г.- №35 – с 10-12
- 7) Нестеренко А. Н. Экономика и институциональная теория. М.: Эдиториал УРСС, 200
- 8) Подкатива Е.Б. Рынок финансовых услуг и его место в структуре финансового рынка [Текст] // Нефтегазовое дело - Уфа: Изд-во УНТУ, 2010 – С. 17-29

M.I.Berkovich, I.K.Osyanin