

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное автономное образовательное
учреждение высшего образования
«Южно-Уральский государственный университет
(национальный исследовательский университет)»
Институт лингвистики и международных коммуникаций
Кафедра международных отношений, политологии и регионоведения

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ
Заведующий кафедрой, к. т. н.,
доцент
_____ Л.И. Шестакова
« ____ » _____ 2019 г.

ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ РФ И КНР В КРЕДИТНО-ФИНАНСОВОЙ СФЕРЕ В XXI ВЕКЕ: ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
ЮУрГУ–410301.2019.224.ПЗ ВКР

Руководитель ВКР, к. и. н.,
доцент
_____ В.Е. Фейгин
_____ 2019 г.

Автор работы
Студент группы ЛМ-405
_____ Д.А. Бойченко
_____ 2019 г.

Нормоконтролер, профессор
_____ А.Д. Таиров
_____ 2019 г.

Челябинск 2019

АННОТАЦИЯ

Бойченко Д.А. Взаимодействие РФ и КНР в кредитно-финансовой сфере в XIX веке: проблемы и перспективы.— Челябинск: ЮУрГУ, ЛМ-405, 80 с., 2 табл., библиогр. список – 74 наим., 4 прил.

В данной квалификационной работе рассматриваются отношения Российской Федерации и Китайской Народной Республики в кредитно-финансовой сфере, а именно отношения в данной сфере на историческом этапе, взаимодействие на современном этапе, проблемы взаимодействия РФ и КНР в кредитно-финансовой сфере и перспективы этого взаимодействия.

В выпускной квалификационной работе изучено формирование кредитно-финансовой системы России в период с XVIII—XXI вв., также изучены этапы становления кредитно-финансовой системы Китая XVIII—XXI вв.

В работе проанализировано сотрудничество РФ и КНР в кредитно-финансовой сфере на современном этапе. Выявлены проблемы взаимодействия РФ и КНР в кредитно-финансовой сфере. Рассмотрены возможные перспективы и пути решения проблем.

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	4
1 РАЗВИТИЕ КРЕДИТНО-ФИНАНСОВОЙ СФЕРЫ РОССИИ И КИТАЯ: ЭТАПЫ ИСТОРИИ	7
1.1 Формирование кредитно-финансовой системы России с XVIII—XXI вв.	7
1.2 Становление кредитно-финансовой системы Китая с XVIII—XXI вв.	20
2 КРЕДИТНО-ФИНАНСОВАЯ СФЕРА КАК ВАЖНЫЙ АСПЕКТ ЭКОНОМИЧЕСКОГО ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ РФ И КНР В СОВРЕМЕННОМ МИРЕ	32
2.1 Сотрудничество РФ и КНР в кредитно-финансовой сфере в контексте глобальной экономики.....	32
2.2 Проблемы и перспективы взаимодействия РФ и КНР в кредитно-финансовой сфере	54
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	60
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК.....	62
ПРИЛОЖЕНИЯ	71
ПРИЛОЖЕНИЕ 1	71
ПРИЛОЖЕНИЕ 2	75
ПРИЛОЖЕНИЕ 3	76
ПРИЛОЖЕНИЕ 4	77

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность работы. В современной мировой экономике, важнейшую роль играет финансовая сфера. С развитием современных технологий финансовый сектор связывает воедино все сферы жизни: экономическую, социальную и политическую. В связи с этим многие проблемы современного мира легче решить, понимая, как функционирует и развивается ситуация в кредитно-финансовом секторе.

Содержание международных отношений на современном этапе во многом определяют интеграционные процессы. Они позволяют странам объединять усилия для решения мировых глобальных проблем в различных сферах. Важнейшим показателем успешной интеграции является развитие торговых и тесно связанных с ними кредитно-финансовых отношений.

В данной выпускной квалификационной работе рассмотрены экономические отношения между Китайской Народной Республикой и Российской Федерацией, а именно кредитно-финансовые отношения между данными странами. Китай и Россия развивают совместную экономическую деятельность на протяжении нескольких веков, а на современном этапе это взаимодействие происходит особенно динамично: активно развиваются и воплощаются в реальность совместные масштабные проекты, которые работают как общегосударственном, так и на региональном уровне. В связи с этим развитием повышается актуальность анализа и оценки нынешних кредитно-финансовых отношений между Российской Федерацией и Китайской Народной Республикой и их дальнейших перспектив.

Объект данной выпускной квалификационной работы – экономическое взаимодействие между Россией и Китаем.

Предмет– развитие сотрудничества между Россией и Китаем в кредитно-финансовой сфере, проблемы и перспективы такого сотрудничества.

Цель выпускной квалификационной работы – изучение, анализ и оценка отношений между Россией и Китаем в кредитно-финансовой сфере на современном этапе развития.

Для достижения целей квалификационной работы были поставлены следующие задачи:

– Проследить развитие кредитно-финансовой сферы России на этапе с XVIII—XXI вв.;

– Рассмотреть становление кредитно-финансовой сферы Китая на этапе с XVIII—XXI вв.;

– Проанализировать взаимодействие РФ и КНР в кредитно-финансовой сфере в контексте глобальной экономики;

– Выявить проблемы и обозначить перспективы развития отношений РФ и КНР в кредитно-финансовой сфере;

Хронологические рамки исследования охватывают период с XVIII века и по современное время. Данные хронологические рамки были выбраны для того, чтобы проследить, как зарождались кредитно-финансовые системы в РФ и КНР. Также изучить проблемы, которые были актуальными на разные промежутки времени, чтобы понять, какие перспективы ожидают развитие взаимодействия в кредитно-финансовой сфере РФ и КНР в будущем.

Степень научной разработанности темы довольно высока, так как тема остается крайне актуальной на сегодняшний день. Потому и российские, и китайские эксперты изучают различные аспекты взаимодействия РФ и КНР в кредитно-финансовой сфере. Особенно следует отметить труды А. Вдовина и А.В. Верникова. Данные специалисты рассматривают связи РФ и КНР в кредитно-финансовой сфере, особое внимание уделяется экономической составляющей

данного взаимодействия. В данных статьях анализируется развитие банковских систем РФ и КНР, а также их национальных кредитно-финансовых университетов.

Также была использована научно-исследовательская литература Е.Ф. Жуковой «Теория денег и кредита» и А.П. Ковалева «Финансы, денежное обращение и кредит», в которых рассматриваются основы функционирования кредитно-финансовой сферы в целом. Для приведения статистики были изучены материалы исследований многих авторитетных изданий и журналов: журнал «Китай» от китайского издательства «Женьминь Хуабао», журнал «Финансы и кредит», журнал «Банковское дело» и др. В качестве источников выступали статистические данные, международные договора и соглашения.

Для решения поставленных задач и достижения цели были использованы методы системного и исторического анализа, а также метод научного анализа и синтеза.

По результатам работы был проведен анализ взаимодействия РФ и КНР в кредитно-финансовой сфере.

Выпускная квалификационная работа состоит из введения, двух глав, заключения и библиографического списка, и приложений.

1 РАЗВИТИЕ КРЕДИТНО-ФИНАНСОВОЙ СФЕРЫ РОССИИ И КИТАЯ: ЭТАПЫ ИСТОРИИ

На современном этапе Россия и Китай являются важными полюсами в мировой экономики и политики. Россия занимает 11 место в мире по показателю номинального объема ВВП, Китай, в свою очередь, занимает вторую позицию после США по тому же показателю. На 2019 г. Россия является второй самой влиятельной страной в мире после США, Китай занимает третью позицию в рейтинге¹. Важным фактором развития обеих стран является кредитно-финансовая система.

С точки зрения истории, российская кредитно-финансовая система сформировалась намного раньше китайской, однако современные кредитно-финансовые системы и РФ и КНР являются довольно молодыми, обе системы не имеют достаточной ресурсной базы.

1.1 Формирование кредитно-финансовой системы России с XVIII—XXI вв.

Кредитно-финансовая и банковская системы начали развиваться в России с начала XVIII века.

В XVIII в. начинает складываться российская кредитно-финансовая система

¹International Influence Rankings // Новостной сайт U.S News World Report [Электронный ресурс]. URL: <https://www.usnews.com/news/best-countries/best-international-influence> Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 06.05.2019).

К концу восемнадцатого столетия в рамках российской кредитно-финансовой системы уже функционировали коммерческие банки, появлялись первые общие (товарные) биржи, страна активно взаимодействовала с Европой. В тот период времени российская экономика находилась в зависимости от французских, английских и немецких инвестиций, но в целом, реформированная экономика России уже отвечала потребностям страны.

На начало XIX века российская экономика держала высокие темпы роста, временной период характеризовался расширением и совершенствованием кредитно-финансовой системы, активным развитием инфраструктуры и появлением первого (дореволюционного) фондового рынка². К середине XIX века российская кредитно-финансовая система стала сложной и многофункциональной. В стране стабилизируется экономика, она интегрируется в мировой финансовый рынок наряду с ведущими странами Европы (Англия, Германия, Франция). Появление и развитие коммерческих торгово-промышленных организаций приводит к быстрому росту стоимости их акций и облигаций на мировом рынке. Возникает тесная связь российского фондового рынка с мировыми биржами.

Необходимо отметить, что в XIX веке развитие российских кредитно-финансовых институтов (далее — КФУ) началось благодаря торговле с Китаем. Сама торговля, как таковая, осуществлялась посредством использования частного капитала, потому она не приносила значительной выгоды для экономики России. Однако благодаря наличию торговых путей из России в Китай, проходило активное освоение важных территорий Дальнего Востока. Это давало толчок для развития новых КФУ в России.

В то время еще не существовало российско-китайского взаимодействия в кредитно-финансовой сфере, оно появилось немного позднее. Однако торговля с Китаем развивалась еще с начала XVIII века: в 1727 г. был подписан Кяхтинский

²Ниязбекова, Ш.У. Становление и развитие фондового рынка в Российской Федерации и Республике Казахстан / Ш.У. Ниязбекова // Журнал «Известия Оренбургского Государственного Аграрного Университета. – 2014. – № 1. – С. 188–191.

договор³, а в 1728 — Генеральный трактат между Россией и Китаем, в соответствии с которым Кяхта стала постоянным и основным торговым пунктом между странами. В целом эти события положили основу торгово-экономическому взаимодействию между Россией и Китаем. К концу восемнадцатого столетия торговля с Китаем развивалась, что в результате свелось к подписанию первого Международного акта о порядке русско-китайской торговли через Кяхту⁴ в 1792 г. Данный акт подразумевал развитие русско-китайских отношений на основе взаимной выгоды и добрососедства. В конечном итоге торговое взаимодействие с Китаем расширилось настолько, что вышло на межгосударственный уровень. Дальний Восток стал приоритетным направлением для развития и инвестирования, потому что он являлся стратегически важной областью для России и предметом интереса многих стран Европы и США.

В конце XIX века Россия вошла в систему международно-экономических отношений стран Азии благодаря освоению Дальнего Востока. Именно тогда налаживаются устойчивые связи с Китаем. Если взаимодействие со странами Европы было для Российской Империи фактором, стимулирующим к развитию, то взаимодействие с Китаем было возможностью для реализации Россией собственного финансового потенциала. Благодаря развитию торговых отношений России с Китаем, началось активное освоение периферии страны, в частности, Дальнего Востока.

Огромный вклад в реформирование и развитие кредитно-финансовой системы Российской империи внес российский государственный деятель и министр финансов конца XIX в. — С. Ю. Витте. Немаловажным результатом деятельности Витте на пути к освоению Дальнего Востока и развитию русско-китайских отношений было создание Русско-Китайского банка (далее — РКБ) в 1896 г. Учреждение РКБ способствовало не только активному развитию экономических

³ Русско-китайские договорно-правовые акты (1689–1916) / Сборник договоров России с Китаем. 1689–1881 гг // М.:1990–2006. – 2004. – Т. 2–3.

⁴ Русско-китайские отношения (1689–1916) / Официальные документы // М.: Восточной литературы. – 1958. – № 7. – С. 24–26.

отношений с Китаем, но и усилению российского политического влияния в странах Восточной Азии в противовес влиянию Британии.

Русско-Китайский банк был учрежден еще и по той причине, что остро стояла необходимость финансирования торговых операций между Китаем и Россией. До учреждения банка все расчеты за товарообмен с Китаем русские купцы должны были проводить через иностранные банки, которые, в свою очередь, специализировались на крупных международных расчетах и отказывались открывать счета мелким частным российским торговцам, что осложняло их участие в торговле. Но, при этом, вся торговля с Китаем была изначально завязана на мелких и средних торговцах, и к концу XIX века такие торговцы все еще играли важную роль в товарообороте с Китаем. Эта ситуация требовала учреждения международного банка, который мог бы представлять коммерческие интересы российской стороны в Китае. Более того, российская банковская система в то время претерпевала определенные изменения, как было упомянуто во второй главе, и крупные российские банки не спешили осваивать столь отдаленную от центра территорию. Так как Русско-Китайский банк был коммерческим, созданным на государственной основе, он был единственным кредитно-финансовым институтом на Дальнем Востоке. В 1898 г. в Сибири начали открываться отделения РКБ в Благовещенске, Верхнеудинске, Владивостоке, Иркутске, Кяхте и Чите⁵. Это помогло полностью вовлечь Кяхтинскую таможню в валютные операции на Дальнем Востоке через Русско-Китайский банк. В 1902 г. отделения РКБ открылись также в Витиме, Красноярске, Сретенские и Хабаровске⁶, то есть, практически по всей протяженности русско-китайской границы. В начале XX века Кяхтинская таможня, опираясь на некоторые торговые дома кяхтинских купцов, стала

⁵Курас, Л.В. Система Витге: Русско-китайский банк и Кяхтинское купечество (конец XIX – начало XX в.) / Л.В. Курас, Л.В. Кальмина // Журнал «Власть». – 2017. – № 8. – С. 168.

⁶Курас, Л.В. Там же.

экспортировать в Китай драгметаллы (золото и серебра в слитках) из стран Западной Европы.

Однако наряду с Россией ввозом драгметаллов в Китай также занималась и Франция, так как французские банки имели значительную долю капитала в РКБ. Беспощинные операции французской стороны одобрялись Россией на условиях выплат французами компенсаций пошлин. Можно сказать, что вся остальная торговля товарами легкой и пищевой промышленности была лишь прикрытием для операций с драгметаллами⁷.

Таким образом, политика Витте на Дальнем Востоке строилась, в том числе, на обращении и использовании ресурсов западноевропейских финансовых рынков. При этом делался расчет и на прибыль от торговли с Китаем как для России, так и для Европы при посредничестве российского дальневосточного купечества. Русско-Китайский банк играл роль основного иностранного банка.

Период XX в.

Начало XX века ознаменовалось мировым экономическим кризисом в 1900—1903 гг., после которого наступила новая эпоха: Российская Империя была разрушена, а возникший на ее месте СССР начал создавать собственную экономическую модель.

СССР утратил положение бывшей Царской России в мировой экономике и торговле. Кредитно-финансовая система была реорганизована в простейшую систему, подконтрольную правящей партии. В то время большевистское правительство упразднило банковскую систему. Говоря о существовании фондового рынка, нужно отметить, что мнения экономических экспертов разделяются в данном вопросе. Некоторые эксперты считают, что фондового рынка не существовало в период существования СССР, другие эксперты полагают, что фондовый рынок существовал в рамках национализированной

⁷ Яго К. Русско-китайский банк в 1896–1910 гг.: международный финансовый посредник в России и Азии / К. Яго // Экономическая история. Ежегодник 2011–2012., – М.: РОССПЭН. – 2012. – С. 293–314.

кредитно-финансовой системы и работал на партию⁸. То есть, с помощью него размещались внешние государственные займы, за счет которых поддерживалась вся экономика СССР. Несмотря на стремление к автаркии, Советский Союз брал все больше международных кредитов у стран Европы и США. В целом, государством были монополизированы все инструменты кредитно-финансовой системы, рыночной экономики, как таковой, не существовало. Для кредитно-финансовой системы этот период можно охарактеризовать как кризисный, сопровождающийся рядом реформ.

Взаимодействие России и Китая в кредитно-финансовой сфере вышло на новый уровень после Синьхайской (1911 г.) и Октябрьской революций (1917 г.). Китай приобрел относительную независимость от стран Запада. Это дало мощный толчок к сближению с Советским Союзом.

С 20-х годов XX века начинается период новых быстротечных реформ, с которыми в стране появился Государственный банк РСФСР (конец 1921 г.)⁹. Он являлся основным кредитно-финансовым институтом (далее – КФУ). Вместе с Госбанком были созданы несколько сотен банков, кредитовавших отдельные отрасли народного хозяйства. В конце 1930 г. в силу вступили реформы, вновь перевернувшие кредитно-финансовую систему СССР. С того времени начался более чем полувековой период, характеризующийся тем, что при наличии банковской системы фактически отсутствовала банковская деятельность. Были созданы четыре отраслевых банка: Промбанк, Сельхозбанк, Всекобанк (Торгбанк) и Цекомбанк. Однако реформы были настолько стремительными, что большинство отраслевых банков были реорганизованы или упразднены к началу 60-х гг.

Существенные сдвиги в финансовой системе и в экономике наметились только к концу XX в., СССР постепенно отходил от политики коммунизма, что обеспечило больше свободы во всех секторах экономики. В банковском секторе

⁸ Ковалева, А.П. Российские банки: история, проблемы и перспективы / А.П. Ковалева // Финансы, денежное обращение, кредит, – М.: Феникс. – 2001. – С. 390–396.

⁹ Ковалева, А.П. Там же.

вновь появились отраслевые банки: Промстройбанк СССР, Агропромбанк СССР, Жилсоцбанк СССР, Сберегательный банк СССР (Сбербанк). Рыночная экономика возрождалась естественным путем, за ней вновь появился фондовый рынок, который уже был свободным и мог работать на национальную экономику.

Период 1990—2000 гг.

С развалом СССР в начале 90-х годов, банковский сектор России начал динамично развиваться, стала складываться валютная система, соответствующая мировым нормам. Начался первый этап реформ в кредитно-финансовой сфере (1991—2000 гг.). Он проходил под влиянием «десяти экономических заповедей» (см. Приложение 1). Появляется множество коммерческих банков, которые никем не контролируются, начинается массовая приватизация промышленных объектов. Промышленность оценивается не с точки зрения ее функционала, а с позиции ее рыночной стоимости как объекта недвижимости. Меняются цели использования промышленности, в связи с этим кредитно-финансовый сектор становится основным экономическим регулятором в стране.

В 1991—1992 гг. в российском банковском секторе были зафиксированы самые высокие в мире показатели по уровню приватизации, темпам роста и степени свободы деятельности коммерческих КФУ.

Со второй половины 1994 г., реальные обороты на рынке негосударственных ценных бумаг сильно сократились. Единственным сегментом, который мог быстро расти, помимо банковского сектора, являлся рынок государственных краткосрочных облигаций (далее — ГКО) (см. Приложение 1).

К 1995 г. в РФ уже функционировало более 2600 коммерческих банков¹⁰. Бурный рост коммерческих банков совпал с периодом высокой инфляции и экономического спада. Вся ситуация в кредитно-финансовом секторе

¹⁰ Богданов, А. Банковские системы России и Китая. Диалектика и перспективы развития / А. Богданов // Журнал «Обозреватель». – 2004. – № 11. – С. 81–88.

спровоцировала серьезный банковский кризис, затронувший интересы многих участников кредитно-финансовых процессов.

17 августа 1998 г. Российское правительство предприняло ряд мер для «очистки» кредитно-финансовой системы от неустойчивых КФУ: остановило платежи по долгам государства по ГКО и объявило о девальвации рубля (см. Приложение 1). Так как держателями ГКО являлись, в основном, коммерческие банки, остановка выплат по ГКО отразилась на предприятиях и населении, державших счета в этих банках. При этом некоторые предприятия напрямую вкладывали средства в ГКО (по данным на 1997 г. доля нефинансовых компаний в суммарном портфеле госбумаг составляла около 15 млрд долл.)¹¹. Августовский кризис развился за неделю.

Что касается фондового рынка, то он получил развитие в период с 1992—1997 года. В 1992 г. была образована Московская межбанковская валютная биржа (ММВБ), а в 1995 г. — фондовая биржа РТС. Эти две площадки стали основными биржевыми площадками в Российской Федерации. К 1997 г. общее число биржевых сделок, заключенных по всем видам ценностей (универсальных, валютных, товарных и т. д.) уже составило 1848,1 тыс. сделок¹², что было в 21 раз больше, чем в 1992. С августовским кризисом 1998 г. фондовый рынок стал крайне неустойчив, как и вся кредитно-финансовая система.

Ситуация в российском кредитно-финансовом секторе стала налаживаться с концом кризиса в 1999 г., активно развивалось отечественное производство, потому существенно поменялась ситуация в банковском секторе. В кредитно-финансовой системе остались только надежные КФУ, ориентированные на отрасли, являющиеся системообразующими для экономики РФ (газовая и нефтяная промышленность). Стабилизация российской экономики в период после кризиса способствовало стабилизации фондового рынка.

¹¹ Финансы России // Статистический сборник. – М.: Госкомстат РФ. – 1998.

¹² Фондовый рынок России // Официальный сайт Центра Управления Финансами РФ [Электронный ресурс]. URL: <https://center-yf.ru/data/economy/Fondovyi-rynok-Rossii.php> Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 21.04.2019).

Период 2000—2004 гг.

В XXI век Россия вошла с ослабленной после кризиса экономикой, которая стремилась к возрождению. С 2000 по 2004 года в России начинается второй этап реформирования кредитно-финансовой системы. По свидетельству некоторых финансовых аналитиков, с начала XXI века произошло оздоровление финансово-экономического состояния всей кредитно-финансовой системы РФ, завершился процесс вывода с рынка КФУ, имевших признаки несостоятельности. Сокращается общее количество неустойчивых банков: если в 1999 г. их было 480, то к концу 2000 г. это число сократилось в 2,6 раза и стало равно 186¹³. Однако существовали «Российские иностранные банки» банки со 100% иностранным капиталом (см. Приложение 1). Такие банки всегда являются слабым звеном, так как с сокращением иностранного капитала, например, в условиях кризиса, они прекращают свою деятельность. Это повышает зависимость кредитно-финансовой системы РФ от внешних источников финансирования. Также в России существуют отечественные структуры, в которых участвует иностранный капитал, и его доля там составляет более 50%¹⁴. Потому любое сокращение иностранных инвестиций больно бьет по состоянию кредитно-финансового сектора России.

В целом кредитно-финансовый сектор шел на подъем. В период с 2000—2002 гг. активы банковского сектора в общем выросли на 31,8 %, капитал — на 41,7 %, рост капитала наблюдался у 90% КФУ¹⁵.

¹³ Есенова, В.П. Развитие кредитно-финансовых отношений в России и Китае / В.П. Есенова // Журнал «Власть». – 2015. – № 5. – С. 92-99.

¹⁴ Рубцов, Б.Б. Финансовый рынок КНР / Б.Б. Рубцов // Журнал «Портфельный инвестор» – 2008. – № 10. – С. 26-31.

¹⁵ Современная банковская система России [Электронный ресурс]. URL: https://mobile.studbooks.net/885079/bankovskoe_delo/sovremennaya_bankovskaya_sistema_rossii Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 18.04.2019).

Период 2004—2008 гг.

В период с 2004—2008 гг. развитие российского кредитно-финансового сектора сопровождал ряд проблем¹⁶, которые возникли еще в 2000-х гг. Некоторые из этих проблем остаются актуальными и на сегодняшний день:

- Низкий уровень обеспечения капиталом российских КФУ;
- Отсутствие условий стимуляции инвестиций и сбережений на законодательном уровне;
- Отсутствие контроля над деятельностью банков и недооценка роли банковского сектора в экономике;
- Рост зависимости национальных банков от внешних источников финансирования.

Как результат, на конец сентября 2008 г. внешний долг банковской системы РФ в совокупности составил 198,2 млрд долларов¹⁷.

По мнению экономиста С.А. Куликова, основной проблемой кредитно-финансового сектора, оставшейся в современности, является отсутствие контроля над деятельностью российских КФУ. Иными словами, каждый отдельный банк проводит собственную кредитную политику, что приводит к отсутствию централизованной и общей стратегии их развития и единой институциональной основы механизма кредитования. От такого опыта давно отказались страны с развитой кредитно-финансовой системой, в том числе и КНР. Другая проблема связана с потребностью улучшения условий доступа КФУ к долгосрочным финансовым ресурсам, развития фондовых рынков и развития российской финансовой инфраструктуры¹⁸.

¹⁶ Апокин, А. Молчание Игнатъева / А. Апокин // Журнал «Эксперт». – 2007. – № 28. – С. 46–51.

¹⁷ Статистика ЦБ РФ за 2008 год // Официальный сайт ЦБ РФ [Электронный ресурс]. URL: https://www.cbr.ru/statistics/print.aspx?file=bank_system/4-3-6_08.htm&pid=pdko_sub&sid=dsukov Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 18.04.2019).

¹⁸ Куликов, С.А. Развитие системы банковского кредитования в России на современном этапе / С.А Куликов // Автореферат диссертации к. э. н. Ростов на Дону. – 2010. – С. 21.

В 2008 г. с наступлением мирового финансового кризиса обострилась ситуация в финансовой системе РФ. Многие крупные банки с иностранным капиталом были вынуждены сокращать свои активы в РФ, российские КФУ лишились доступа к мировым кредитным рынкам. С вступлением страны в кризис, ЦБ РФ провел ряд мер для формирования в стране самостоятельной мощной финансовой системы. Центробанк оказал мощную поддержку государственным КФУ, чего не представилось бы возможным, если бы Центробанк РФ был в полном подчинении у государства. Это является неоспоримым преимуществом российского главного банка страны перед Народным Банком Китая. Однако меры ЦБ только поддерживали кредитно-финансовую систему РФ на плаву, но не могли способствовать ее развитию.

Период с 2009—2014 гг.

В декабре 2011 г. была образована Московская биржа, возникшая в результате слияния двух основных биржевых площадок РФ — ММВБ и РТС. Получилась вертикально интегрированная структура (см. Приложение 1), которая могла обеспечивать возможность торговли всеми категориями активов (акции, облигации, валюта и т. д.). Первичное публичное размещение акций Московской биржи произошло 15 февраля 2013 г.¹⁹. С того момента вся торговля активами была сосредоточена на одной главной бирже страны. Это событие укрепило позиции РФ на мировом рынке и дало российской финансовой системе новый многофункциональный инструмент внешнего финансового взаимодействия.

С 2014 г. ситуация в кредитно-финансовой системе России осложнилась введением санкций со стороны Запада против российских банков. Главным негативным фактором, который существенно замедлил процессы движения капитала в рамках банковской системы РФ, был обвал фондового рынка в России. Многие международные компании стали отказываться от планов инвестирования

¹⁹ История создания Московской биржи // Официальный сайт Московской биржи [Электронный ресурс]. URL: <https://www.moex.com/s10> Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 20.05.2019).

и привлечения средств на рынок из-за его конъюнктуры. Начался кризис на рынке еврооблигаций, что существенно обострило кризисную ситуацию в экономике РФ в целом. Кризис заставил инвесторов распродавать портфели акций и облигаций и требовать досрочных погашений. Это привело к тому, что число выплат превысило число привлечения средств. В целом, в тот период времени с 2014—2015 гг. российская экономика претерпевала кризис.

Период 2015—2018 гг.

После кризисного периода российская кредитно-финансовая система продолжает восстанавливаться. В 2015 г. было отозвано рекордное количество банковских лицензий: с 1 по 25 декабря 2015 г. 104 кредитных организации (15 % от всех КФУ РФ) были лишены лицензий, 93 из них – принудительным путем. Из этого количества 22 были крупными (активы превышали 10 млрд рублей)²⁰. То есть, как и в предыдущие кризисные года, российская банковская система «очистилась» благодаря кризису. В целом, несмотря на снижение доходности банковского сектора, кризисная ситуация показала, что российские КФУ продемонстрировали хорошую способность подстраиваться под кризисные явления. Были выявлены реальные проблемы российского банковского сектора, такие как обналичивание капитала с использованием мошеннических схем (отмывание денег), несоответствие реальной состоятельности некоторых банков с отчетностью, предоставляемой Центробанку.

Центробанк ужесточил нормы регулирования банковского сектора, началась практика уголовных наказаний для руководств тех банков, чьи лицензии были отозваны. Кредитно-финансовая система начала стабилизироваться благодаря тому, что в условиях ограничения доступа к мировому рынку, решились многие внутренние проблемы.

²⁰ Итоги работы банковского сектора в 2015 году // РИА Рейтинг [Электронный ресурс]. URL: http://riarating.ru/banks_study/20151225/630005336.html Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 24.04.2019).

К 2016 г. кредитно-финансовая система все еще продолжала выходить из кризиса, но влияние санкций заметно снизилось с 2014 г. За январь—ноябрь 2016 г. объем прибыли банковского сектора РФ составил 788 млрд руб.²¹, отметилась положительная тенденция к росту прибыли. Анализируя работу российского банковского сектора, можно увидеть тенденцию к росту в 2016 г., данные приведены в виде диаграммы в Приложении 2.

Также в 2016 ЦБ РФ продолжил отзываться лицензии у банков — 95 лицензий было отозвано. Это явилось результатом деятельности ЦБ РФ по ужесточению регулирования банковского сектора. Помимо всего вышесказанного, с 2016 г. в кредитно-финансовую систему России активно внедряются высокие технологии: повышается автоматизация банковской работы, активно внедряются мобильные приложения и дистанционное обслуживание клиентов. В целом, с 2016 г. ценность российских банков для акционеров и инвесторов стала расти, что связано с ростом прибыльности банковского сектора РФ.

В 2017 г. активно продолжалась санация банковского сектора, что повлияло на увеличение доли вмешательства государства в кредитно-финансовую систему. Число банков, не зависящих от государства, снизилось с 8 до 3²². На 2017 г. государство прямо и косвенно контролировало 75 % активов российского банковского сектора. То есть, наблюдается явная тенденция роста роли государства в российской кредитно-финансовой системе.

В 2018 г. кредитно-финансовая система России вошла стабилизированной, намного выросли показатели по прибыли банковского сектора – рекордное число 1279 млрд рублей²³. На настоящее время продолжают отзываться лицензии у

²¹Итоги работы банковского сектора в 2016 году // РИА Рейтинг [Электронный ресурс]. URL:<http://riarating.ru/banks/20161227/630051940.html> Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 24.04.2019).

²²Итоги работы банковского сектора в 2017 году // РИА Рейтинг [Электронный ресурс]. URL:<http://riarating.ru/banks/20171227/630079927.html> Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 24.04.2019).

²³Итоги работы банковского сектора в 2018 году // РИА Рейтинг [Электронный ресурс]. URL:<http://www.riarating.ru/banks/20181228/630115664.html> Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 24.04.2019).

банков, количество действующих банков сократилось уже на 39% по сравнению с 2016 г., когда оно только началось. По прогнозам финансовых аналитиков, через 5 лет число банков в РФ может сократиться до 200 или даже приблизиться к 100. Конечно, Центробанк терпит большие издержки при сокращении числа банков (более 1 трлн руб.²⁴), но эта мера способствует оздоровлению экономики РФ. Наблюдается активное огосударствление банковского сектора, на сегодняшний день осталось только 2 банка, которые не являются государственными (Альфа-Банк и банк «Возрождение»). На мировых фондовых рынках размещаются акции крупных российских компаний (Yandex, Mail.ru, «Газпром», «МТС» и др.). Инфляция снижается умеренными темпами.

В целом можно сделать вывод, что даже в условиях санкций, российская кредитно-финансовая система в настоящий период времени активно развивается и идет на подъем, приобретая нужные для нее черты, чтобы быть конкурентоспособной на мировом рынке. Существуют некоторые проблемы, многие из которых остались с прошлого десятилетия, однако в будущем прогнозируется повышение привлекательности российских КФУ для иностранных инвесторов.

1.2 Становление кредитно-финансовой системы Китая с XVIII—XXI вв.

Китайская экономика в последние годы демонстрирует высокие темпы роста, однако с исторической точки зрения, кредитно-финансовая система Китая является еще более молодой, чем российская. Китай продолжительное время являлся слаборазвитой аграрной страной с натуральной экономикой, которая большую часть своей истории находилась под влиянием других государств. В целом, развитие экономики и кредитно-финансовой системы началось только в XVIII—XIX веках с вмешательством европейцев.

²⁴ Итоги работы банковского сектора в 2018 году. [Электронный ресурс]. / РИА Рейтинг // URL:<http://www.riarating.ru/banks/20181228/630115664.html> Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 24.04.2019).

Период XVIII—XIX вв.

Если Российская Империя была довольно развитой страной на рубеже XVIII—XIX веков, то Китай был слабой крестьянской страной с множеством внутренних проблем и противоречий. В результате европейцы имели возможность воздействовать на Китай силовыми методами. Китай виделся Европе и России хорошим рынком сбыта, но не страной-партнером.

Во второй половине XIX века в Китае функционировала готовая банковская система, как могло показаться на первый взгляд. Однако вся банковская система Империи Цин представляла собой систему филиалов иностранных банков, которые вели свою собственную деятельность. Имела место торговля ценными бумагами в 60-х годах XIX века²⁵. Однако деятельность иностранных банков никак не зависела от китайского правительства, из страны уходил неконтролируемый объем капитала, а сама система никак не способствовала ни развитию, ни поддержанию здоровой экономики в стране. Внешнеторговые отношения были несбалансированными, страна превратилась в источник сырья и рынок сбыта товаров из западных стран.

К концу девятнадцатого столетия экономика и собственная кредитно-финансовая система Китая все еще находились в упадке. Банковская система развивалась, однако очень медленными темпами, так как она еще находилась под влиянием и контролем западных иностранных банков. К проблемам экономического развития добавились социальные проблемы в виде деградации и массового вымирания населения в связи с распространением наркомании (как результат Опиумных войн 1840—1842 и 1856—1860 гг.). Однако необходимо отметить, что в конце XIX века началось самостоятельное торгово-экономическое взаимодействие Китая с Россией, которое не зависело от Запада.

²⁵ Шанхайская фондовая биржа. // Новостной сайт Freedom Finance [Электронный ресурс]. URL: <https://ffin.ru/market/directory/stocks/16857/> Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 16.02.2019).

Период XX в.

После Синьхайской (демократической) революции 1911 г. Китай обрел относительную независимость, наконец, смогли сформироваться первые основные институты кредитно-финансовой системы. Новое правительство активно стимулировало развитие двух основных банков: Банка Коммуникаций и Банка Да Цин (впоследствии Банк Китая), которые уже были способны работать на национальную экономику Китая. В 1920 г. появляется первая фондовая биржа в Шанхае²⁶, это событие можно считать зарождением фондового рынка в Китае. Начинается постепенное развитие банковского сектора, которое сопровождается рядом реформ. Однако роли биржи и банковского сектора не были значительными в Китае в связи с аграрным характером экономики. Потому вплоть до 1949 г. кредитно-финансовая система Китая была хаотичной и слабо развитой.

С 1949 г. кредитно-финансовая система КНР развивалась и функционировала по примеру советской модели. КПК монополизировала все функции действующих китайских и иностранных банков. Банковская система становится одноуровневой, что характерно для тоталитарной системы. То есть, в Китае остается только Народный Банк Китая (далее — НБК), учрежденный 1 декабря 1948 г., который исполняет кредитную, расчетную и эмиссионную деятельность по аналогии с моделью Госбанка РСФСР. Также для этого периода характерно активное развитие промышленности в ущерб и без того слабому кредитно-финансовому сектору («большой скачок» 1958—1960 гг.). Результатом такой политики становится огромный дефицит бюджета, снижение потенциала других жизненно необходимых отраслей, что вылилось в дефицит продовольствия. Все это, в свою очередь, провоцирует очередной кризис экономики.

Только к концу XX века с началом реформ Дэн Сяопина (политика «реформ и открытости» 1978 г.) началось адекватное развитие экономики и

²⁶ Селищев, А.С. Развитие банковской системы Китая / А.С. Селищев // Финансовый журнал «Деньги и кредит». – 2004. – № 11. – С. 63–70.

кредитно-финансового сектора. Экономика приобретает более сбалансированный характер. Начали развиваться рыночные отношения, в китайскую экономику активно привлекались иностранные инвестиции.

В то время учреждаются основные кредитно-финансовые институты, которые остаются ведущими и на сегодняшний день. Банковская система вновь становится двухуровневой. Начинается рост количества коммерческих кредитно-финансовых учреждений. В 1980 г. Китай вступает в Мировой Банк. Происходит постепенное возрождение рынка ценных бумаг, развитие которого прервалось еще в конце 40-х годов XX века.

Активность банковской системы сильнее набирала обороты в период с 1985—1994 годов. Национальные банки постепенно выходили из-под контроля государственных органов, приобретая больше самостоятельности. Активно учреждались коммерческие банки, появлялись коллаборации национальных и иностранных банков, которые вели совместную деятельность, появлялось все больше особых (свободных) экономических зон. Иностранные банки постепенно получали права на проведение валютных операций и транзакций в юанях, а в 1988 г. Государственное валютное управление КНР наделило Торгово-промышленный Банк Китая полномочиями проводить операции в иностранной валюте.

Китай взял курс на создание смешанной экономической модели, в рамках которой должны были быть заимствованы только нужные черты и полезные элементы зарубежного опыта. В новых идеях модернизации были учтены национальные особенности Китая, тип и проблемы экономического строя. Китай обратился к мировому рынку, что плодотворно сказалось на состоянии экономики, кредитно-финансовой и банковской систем.

Несмотря на предыдущие годы реформирования и перехода на более адаптивные методы, 1989—1991 гг. стали для Китая одними из сложнейших лет в связи с распадом Советского Союза. КНР бросило все силы на самостоятельное развитие страны, обеспечение политики открытости и развитие производственных

сил, наращивание совокупной мощи государства и улучшение жизни населения в условиях официально декларируемой политики коммунизма.

Период 1990—2000 гг.

Банковская система продолжала активно развиваться, несмотря на кризисные ситуации в экономике страны, национальные банки активно открывали фондовые биржи, сотрудничали с иностранными банками. Крупнейшей фондовой биржей остается Шанхайская фондовая биржа, вновь открытая в 1990 г. Также появляются фондовые площадки в Гонконге и Шеньчжэне.

КНР не пошла путем внедрения Вашингтонского консенсуса (см. Приложение 1) в свою кредитно-финансовую систему. Потому ни Американская модель того времени, ни Советская модель прошлого не были восприняты руководством страны как модели реформирования кредитно-финансовой системы Китая²⁷.

Еще в 1980-х гг. в Китае была создана двухуровневая банковская система (см. Приложение 1), из единственного на тот момент Народного банка Китая было выделено три специализированных: Банк Китая (Bank of China), Строительный банк Китая (ССБ), Сельскохозяйственный банк Китая (АВС), основным оставался Народный Банк Китая²⁸. В 1984 г. был создан Промышленно-торговый банк Китая (ICBC) (в 2008 г. ICBC был признан самым дорогим банком Китая и занял 6 позицию в списке 500 крупнейших компаний по капитализации по версии The Financial Times – прим.)²⁹.

Фондовый рынок создавался планомерно под чутким контролем государства. В скором времени эмиссия облигаций стала основой привлечения инвестиций не только для коммерческой, но и для государственной составляющей банковской

²⁷ Лузянин, С.Г. Внешняя политика Китая в глобальном и региональном измерениях / С.Г. Лузянин // Вестник российской академии наук. – 2012. – № 4. – Т. 82. – С. 307-316.

²⁸ Финансовая система Китая [Электронный ресурс]. URL: https://m.studme.org/33362/finansy/finansovaya_sistema_kitaya Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 22.03.2019)

²⁹ Рубцов, Б.Б. Финансовый рынок КНР / Б.Б. Рубцов // Журнал «Портфельный инвестор». – 2008. – № 10. – С. 26–31.

сферы. В целом Китай придерживался политики экономической открытости. Этот период можно охарактеризовать, как зарождение здоровых рыночных отношений в условиях старой тоталитарной политической системы.

С 1991 г. Китай придерживается консервативной политики по увеличению новых КФУ. Банковская система формируется за счет основных «национальных» банков (бывших специализированных): Банк Китая (Bank of China), Строительный Банк Китая (China Construction Bank / CCB), Торгово-Промышленный Банк Китая (Industrial and Commercial Bank of China / ICBC), Сельскохозяйственный Банк Китая (Agricultural Bank of China / ABC). Прирост коммерческих банков происходит, в основном, за счет создания мелких банков, расположенных преимущественно в сельской местности. Число основных крупных коммерческих банков в городах остается стабильным.

Также в 1991 г. НБК на легальной основе позволил открыться на территории Шанхая филиалам иностранных банков (два японских, два французских и два американских). Филиалы работали под полным контролем китайского правительства, но благодаря их появлению наладилась работа фондовых бирж.

С 1994 г. началось создание «политических банков»: Государственного банка развития, Банка сельскохозяйственного развития и Экспортно-импортного банка Китая, которые стали конкурентами четырем основным банкам, но, в общем, это способствовало укреплению банковской системы.

В 1995 г. законом «О коммерческих банках» была установлена различная минимальная величина уставного капитала для банков разного типа: не менее 50 млн юаней для сельских коммерческих банков, не менее 100 млн юаней для городских коммерческих банков и не менее 1 млрд юаней для того, чтобы банк мог считаться крупным «национальным банком»³⁰. То есть, шла жесткая градация

³⁰Верников, А. В. Сравнительный анализ российской и китайской моделей банковских систем: пять лет спустя. / А. В. Верников // Журнал «Проблемы прогнозирования». – 2015. – № 2. – С. 108–120.

банков по уровню их уставного капитала, что позволяло быстро отсеивать ненадежные и неплатежеспособные КФУ из реального сектора экономики.

Также с 1995 г. в КНР действует закон «О Народном Банке», основной задачей которого является формирование и воплощение в реальность монетарной политики и, под руководством Госсовета, осуществление надзора и контроля над кредитно-финансовой отраслью. Закон запрещает финансовым и государственным структурам любого уровня, кроме банковских, предоставлять денежные займы (ст. 29)³¹. Финансовая система Китая находится в прямом подчинении у государства, оно же формирует кредитно-денежную политику страны.

Основной целью реформ, проводимых с 1980-х годов, было не только привлечение крупных иностранных инвестиций в экономику Китая, но и сохранение их в обороте страны. Деятельность всех иностранных компаний на территории КНР по настоящее время осуществляется под контролем органов власти³²

С 1995—1996 гг. стремительно увеличивалось количество частных, общегосударственных и акционерных банков, некоторые из них на тот момент уже осуществляли глобальные операции на мировом финансовом рынке, в том числе, в регионе АТР, США, Европе, Западной Азии и Латинской Америке. В целом, на рубеже XX—XXI веков Китай придерживался консервативной валютной политики, которая по настоящее время остается поступательной и логичной.

³¹ Закон КНР «О Народном Банке» // сайт UGL Corporation [Электронный ресурс]. URL: <http://law.uglc.ru/bank.htm> Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 21.05.2019).

³² Закон КНР «О Народном Банке» // сайт UGL Corporation [Электронный ресурс]. URL: <http://law.uglc.ru/bank.htm> Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 21.05.2019).

Период с 2000—2010 гг.

В XXI веке самым важным шагом для Китая стало установление партнерства ведущих китайских банков и других крупных банков³³ с ведущими мировыми банками (Bank of America, Royal Bank of Scotland, Merrill Lynch, Temaseki др.)³⁴.

Самым важным является партнерство крупнейшего британского банка HSBC (17 место в рейтинге среди крупнейших банков мира) с пятым по величине в КНР Банком Коммуникаций (BoCom) (22 место в рейтинге среди крупнейших банков мира)³⁵. Еще с середины 2005 г. в КНР нет такого коммерческого банка, который бы не имел иностранного стратегического партнера. Что примечательно, доля иностранных инвесторов не превышает 25 % во всей кредитно-финансовой системе КНР, а доля каждого отдельного иностранного банка не превышает 20 %³⁶. Это обусловлено сознательной политикой правительства КНР, проводимая с целью сохранения государственного контроля над системой и недопущения вхождения в нее иностранных структур.

Китай пользуется большим доверием среди иностранных инвесторов, на протяжении 30 лет КНР шаг за шагом проводит политику объединения рыночных и либеральных реформ, сохраняя государственную основу национальной экономической модели.

Кризис 2008 г. в КНР не был ощутим, более того, с 2008 г. КНР начал выдавать 3—4 трлн долл. мировых кредитов³⁷, что существенно поддержало мировую экономику.

³³ Банк Пекина, Банк развития Гуандуна, Миншенг Банк и др.

³⁴ Есенова, В.П. Развитие кредитно-финансовых отношений в России и Китае / В.П. Есенова // Журнал «Власть». – 2015. – № 5. – С. 92-99.

³⁵ Forbes GLOBAL 2000 list 2018 // Официальный мировой рейтинг компаний 2018 по версии Forbes [Электронный ресурс]. URL: <https://www.forbes.com/global2000/#c86b74a335d8> Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 21.05.2019).

³⁶ Рубцов, Б.Б. Финансовый рынок КНР / Б.Б. Рубцов // Журнал «Портфельный инвестор». – 2008. – № 10. – С. 26–31.

³⁷ Банковская система Китая теперь крупнейшая в мире [Электронный ресурс]. URL: <https://bcs-express.ru/novosti-i-analitika/bankovskaia-sistema-kitaia-teper-krupneishaia-v-mire> Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 21.05.2019).

Однако в кредитно-финансовой системе КНР, как и в любой другой, тоже существуют ее специфические проблемы³⁸, которые могут спровоцировать кризисные явления:

- Чрезмерная политизация банковского сектора, которая выражается во включении бюджета НБК в центральный госбюджет, всецело контролируемый правительством;
- Формирование капитала ведущих банков страны государством;
- Возможность правительства перекладывать долговое бремя на крупные «национальные» банки (банки «большой четверки»).

То есть, по сути, прямое участие государства в деятельности ведущих банков страны очень ограничивает их деятельность. В этом плане российская банковская система более интегрирована в мировой рынок, что позволяет крупным российским банкам быть более свободными в принятии решений.

Период с 2010—2018 гг.

По причине повышенного контроля государства над банковским сектором, в Китае остро стоит проблема роста «теневого банкинга», то есть, повышения деятельности нефинансового сектора экономики. По оценке экспертов МВФ, на 2012 г. примерно 50% операций финансового посредничества в Китае проводилась не через официальные банковские учреждения, а вне формального банковского сектора. Показатель увеличился в 5 раз по сравнению с цифрами начала первого десятилетия XX в. — 10%³⁹. Можно сделать вывод, что банковские структуры в КНР, подконтрольные государству, теряют половину активов.

³⁸Богданов, А. Банковские системы России и Китая. Диалектика и перспективы развития / А. Богданов // Журнал «Обозреватель». – 2004. – № 11. – С. 81–88.

³⁹Верников, А. В. Сравнительный анализ российской и китайской моделей банковских систем: пять лет спустя. / А. В. Верников // Журнал «Проблемы прогнозирования». – 2015. – № 2. – С. 108–120.

Тем не менее, с начала 1990-х годов по 2018 г. китайский рынок показывает ежегодный прирост дохода в 12,5 %. Также по статистике с 1998 г. по 2018 г. инфляция в Китае ни разу не превысила отметку 10%, находясь в среднем на уровне 4,5-5%⁴⁰. Финансовые аналитики объясняют эту тенденцию повышенным участием государства в кредитно-финансовой сфере. Банки не могут выставлять свой собственный процент для кредитования промышленности, в связи с этим, процент остается таким, каким он должен быть для адекватного внутреннего кредитного сектора.

Что касается фондовых бирж, то с 2011 г. они скупили огромный объем ценных бумаг Федерального казначейства США (стоимость к концу 2011 г. превысила 1 трлн долл.⁴¹), однако политика Китая в применении этих ценных бумаг остается рациональной. Китай привлекает и использует иностранный на развитие страны, связанное с необходимостью использования высоких технологий и производства, ориентированного на экспорт. Но в то же время он задействует свои собственные внутренние резервы в областях, где осуществляются самостоятельные программы развития, притом, что валютные ресурсы, накопленные с началом реформ Дэн Сяопина довольно внушительные.

Учитывая все вышесказанное, в современной кредитно-финансовой системе КНР можно выделить ряд особенностей⁴²:

- Доминирование национального, а не частного интереса;
- Приветствуется конвертация валюты в юань, тогда как полной конвертируемости юаня нет;

⁴⁰ Китайский юань, банки и фондовый рынок Китая // Финансовый блог Invest Profit [Электронный ресурс]. URL: <https://investprofit.info/finance-system-of-china/> Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 21.05.2019).

⁴¹ Особенности финансовой системы КНР [Электронный ресурс]. URL: https://m.studme.org/33362/finansy/finansovaya_sistema_kitaya Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 21.05.2019).

⁴² Девятов, А. Китай и Россия в двадцать первом веке / А. Девятов // Журнал «Внешнеэкономический бюллетень». – 2004. – № 6. – С. 81-84.

- Приветствуется неограниченный ввоз валюты на территорию КНР, вывоз валюты контролируется банками и таможней и затруднен многоуровневой процедурой разрешения;
- Внешнеторговые компании в КНР должны перекрывать разрешенный валютный импорт экспортом китайских товаров;
- Фондовый рынок является двухуровневым, то есть, состоит из двух частей, на главную из которых не допускаются иностранные инвесторы;
- Вывод инвестированного в КНР капитала исключен. Иностранные инвесторы, вложившие деньги, могут получить возврат капитала только в виде произведенных товаров. При этом, по закону о предприятиях с участием иностранного капитала, инвестор должен вывезти 70% товаров, и только 30 % разрешено реализовать на внутреннем рынке КНР.

В 2016 г. банковская система стала крупнейшей в мире по объему активов. Только на конец 2016 г. общий объем активов банковской системы КНР составил 33 трлн долл. 310% от мирового ВВП принадлежит Китаю, и лишь 280 % – банкам Еврозоны⁴³. В целом, в 2018 г. влияние кредитно-финансового сектора на мировую экономику продолжает расти.

Исходя из всего вышеописанного, можно проследить динамику развития кредитно-финансовой системы РФ и КНР. Если в XVIII веке эти две системы нельзя было сравнивать, потому что у Китая ее попросту не существовало, то к середине XX века кредитно-финансовые системы и модели экономики были абсолютно аналогичными. Однако то, что можно наблюдать в современности – это результат проведения полностью противоположных политик в отношении финансовых систем в РФ и КНР. Потому еще с 1990-х годов опыт КНР по модернизации национальной кредитно-финансовой системы и ее инструментов вызывают большой интерес у России. Проблемы

⁴³Банковская система Китая теперь крупнейшая в мире [Электронный ресурс]. URL: <https://bcs-express.ru/novosti-i-analitika/bankovskaia-sistema-kitaia-teper-krupneishaia-v-mire> Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 21.05.2019).

90-х годов XX века так или иначе затронули обе стороны. Однако правительство Китая избрало более консервативную валютную политику, скорректированную заранее, которую оно применило своевременно. Российское правительство после распада СССР долгое время не могло собрать кредитно-финансовую систему воедино, но в современности российская кредитно-финансовая система развивается довольно быстрыми темпами. Учитывая темпы нынешнего развития обеих систем, можно заключить, что Россия и Китай являются достойными партнерами, а их взаимодействие будет расти.

2 КРЕДИТНО-ФИНАНСОВАЯ СФЕРА КАК ВАЖНЫЙ АСПЕКТ ЭКОНОМИЧЕСКОГО ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ РФ И КНР В СОВРЕМЕННОМ МИРЕ

2.1 Сотрудничество РФ и КНР в кредитно-финансовой сфере в контексте глобальной экономики

В XXI веке экономическое взаимодействие России и Китая оценивается как развивающееся стремительными темпами. В рамках торгово-экономического партнерства растут объемы взаимных инвестиций, углубляется кредитно-финансовое взаимодействие, воплощаются в жизнь крупномасштабные проекты в социальной, торговой и промышленной сферах. КФУ Китая и России налаживают более тесные контакты, вследствие чего принимаются долгосрочные инвестиционные программы, а банковские структуры обеих стран стремятся к развитию и расширению.

Эволюция российско-китайских отношений в начале нынешнего столетия отразилась на активизации российско-китайского торгово-экономического сотрудничества. Помимо того факта, что взаимоотношения России и Китая имеют долгую историю развития, в нынешнее время санкции со стороны Запада стимулируют интеграцию России и КНР. Увеличение объемов торговли, в свою очередь, напрямую влияет на развитие кредитно-финансового сектора. Это происходит потому, что само по себе развитие взаимодействия между финансовыми институтами обеспечивает углубление и наращивание объемов

торговых и инвестиционных отношений, что выгодно сказывается на экономике обеих стран.

Первым шагом к установлению взаимоотношений в кредитно-финансовой сфере стало учреждение Российско-китайской подкомиссии по межбанковскому сотрудничеству в составе Комиссии по подготовке регулярных встреч правительств в 2000 г. Основной функцией Подкомиссии является координирование вопросов взаимодействия России и Китая в рамках банковской сферы. Заседания Подкомиссии проходят ежегодно, в их рамках обсуждаются основные вопросы об усовершенствовании механизмов внешнеэкономического сотрудничества РФ и КНР в банковской сфере. Основным инструментом Подкомиссии является диалоговая форма переговоров. В целом Подкомиссия была создана для того, чтобы дать возможность представителям от обеих стран анализировать проблемы и текущие ситуации, обсуждать пути решения проблем и обоюдно выстраивать направления дальнейшего взаимодействия.

В 2001 г. состоялось II заседание Подкомиссии, где были приняты к обсуждению и рассмотрению предложения об эскалации корреспондентских отношений (см. Приложение 1) между коммерческими банками КНР и РФ, обсуждались вопросы о способах регламентации финансирования торговли на приграничных территориях и рассмотрены программы интенсификации финансирования и кредитования производителей-экспортеров.

В том же 2001 г. был подписан российско-китайский договор о добрососедстве, дружбе и сотрудничестве⁴⁴. Подписание данного договора также привело к активизации процессов интеграции во всех сферах экономики. Тогда же экономическое взаимодействие РФ и КНР перешло в фазу стратегического партнерства.

⁴⁴ Договор о добрососедстве, дружбе и сотрудничестве между Российской Федерацией и Китайской Народной Республикой от 16.07.2001 [Электронный ресурс]. URL: <http://www.kremlin.ru/supplement/3418> Режим доступа: свободный. (дата обращения: 21.04.2019).

В последующие четыре года межбанковское сотрудничество РФ и КНР активно расширялось, деятельность Подкомиссии также расширялась. В 2005 г. в Новосибирске было проведено VI заседание. На повестке заседания фигурировал вопрос о повышении эффективности экспортных кредитов. То есть, за небольшой период времени в кредитно-финансовой кооперации между РФ и КНР произошли существенные сдвиги. На том же заседании было рассмотрен план об открытии клиентских счетов одновременно в рублях и юанях в банках и РФ и КНР, а также предложение о начале использования клиентами банковских карт и других инструментов безналичного расчета. Открытие счетов российскими и китайскими банками одновременно в рублях и юанях означало то, что расчеты и транзакции должны были проводиться напрямую, без посредничества доллара, что положительно сказывается на состоянии экономики обеих стран и укреплении партнерства. Необходимо отметить, что на момент 2005 г. вопрос об открытии счетов одновременно в рублях и юанях российскими и китайскими банками только обсуждался, но данная практика получила применение немного позднее.

С 2006 г. активно развивалась банковская инфраструктура, в Шанхае были анонсированы торги валютной парой «рубль—юань» на базе Китайской валютной торговой системы (China Foreign Exchange Trade System). Механизм биржевых торгов парой «рубль—юань» позволил проводить конверсионные операции (см. Приложение 1) с национальными валютами РФ и КНР, определять прямой рыночный курс юаня к рублю без использования кросс-курса валют к доллару США, а также обеспечивать ликвидностью рубля и юаня рынки России и Китая.⁴⁵

В 2007 г. в Москве был учрежден первый филиал китайского Торгово-Промышленного Банка (ICBC).

К 2009 г. Подкомиссия по межбанковскому сотрудничеству РФ и КНР была переименована в Подкомиссию по сотрудничеству в финансовой сфере в связи с расширением области ее функционирования и включением в компетенцию

⁴⁵ Александрова М.В. Российско-китайское банковское сотрудничество / М.В. Александрова // Журнал «Азия и Африка». –2006. –№ 8. – С. –24–30.

Подкомиссии вопросов о сотрудничестве в сфере страхования и финансовых рынков. Данная структура продолжает свою работу и по настоящий период времени, способствуя расширению партнерства РФ и КНР в кредитно-финансовой сфере. Последнее, XIX заседание Подкомиссии по данным ЦБ РФ прошло 27–28 сентября 2018 г. в Шэньчжэне (Китай)⁴⁶. В настоящее время обсуждается дальнейшее расширение российско-китайского межбанковского сотрудничества и расчетов в национальных валютах, взаимодействия на финансовых и страховых рынках, а также сотрудничества в сфере платежных систем и банковских карт. Стороны договорились продолжать совместную работу, направленную на дальнейшее укрепление российско-китайского диалога в финансовой сфере. Таким образом, взаимодействие РФ и КНР в рамках кредитно-финансовой сферы на современном этапе набирает обороты. Специалисты в области финансов констатируют заметную активизацию российско-китайского кредитно-финансового сотрудничества за 18 лет работы Подкомиссии, отмечается постоянно обновляющееся практическое наполнение двустороннего банковского сотрудничества, расширение числа вовлеченных банков с обеих сторон⁴⁷.

В 2010 г. был подписан Протокол о внесении изменений в Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Китайской Народной Республики о торгово-экономических отношениях от 5 марта 1992 года⁴⁸. С подписанием данного протокола открылась новая возможность использовать национальные валюты обеих стран при проведении расчетов и транзакций в рамках российско-китайских контрактов наряду со свободно

⁴⁶ Статистика ЦБ РФ // Официальный сайт Центрального Банка РФ [Электронный ресурс]. URL: http://www.cbr.ru/today/pk_18642/20180928_01/ Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 05.05.2019).

⁴⁷ Вдовин, А.Н. Цит. соч. С. 28–38.

⁴⁸ Электронный фонд правовой и нормативно-технической документации [Электронный ресурс]. URL: <http://docs.cntd.ru/document/901736280> Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 22.04.2019)

конвертируемой валютой (далее — СКВ)⁴⁹. Это стало важной предпосылкой к дальнейшей эскалации сферы использования рублей и юаней в двусторонних расчетах. Декабрь 2010 г. можно считать точкой отсчета с начала ежедневных торгов валютной парой «рубль-юань» на Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ). В силу этого события широкий круг участников российского финансового рынка получил доступ к проведению торгов валютной парой. Начало торгов на ежедневной основе значительно повлияло не только на развитие двусторонних торгово-экономических отношений между РФ и КНР, но и на политический аспект, потому как Россия стала первым иностранным государством, на валютных биржах которого проходят торги китайским юанем (CNY)⁵⁰. С того же года Китай стал первым торговым партнером России.

Июнь 2011 г. ознаменовался подписанием Соглашения о расчетах и платежах между Центральным банком Российской Федерации и Народным Банком Китая. В соответствии с данным соглашением, расчеты за товары и услуги между субъектами гражданских правоотношений России и Китая стали осуществляться как в СКВ, так и в национальных валютах обеих стран в соответствии с международной практикой и законодательством, действующим на территории каждого государства. При этом не существовало никаких ограничений на законодательном уровне РФ в отношении использования расчетов «рубль-юань». То есть, российское правительство поощряло проведение операций с денежными средствами в рублях и юанях посредством предоставления полной свободы участникам расчетов. Китайское правительство со своей стороны также поощряло расширение сферы использования юаней в международных расчетах (в том числе с РФ), проводя политику либерализации валютных операций с 2009 года.

⁴⁹ Развитие двусторонних торгово-экономических отношений России и Китая [Электронный ресурс]. URL: <http://diplomba.ru/work/37062> Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 15.05.2019)

⁵⁰ Марич И.Л. Развитие торгов юань/рубль на биржевом рынке [Электронный ресурс]. URL: <http://sino-rus.org/razvitie-torgov-yuan-rubl-na-birzhe> Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 15.05.2019)

В 2014 г. российско-китайское взаимодействие в кредитно-финансовой сфере получило новый импульс к развитию. Прямым фактором этого импульса стали некоторые события, произошедшие в мировой политике, а в частности, введение санкций в отношении российских финансовых структур и КФУ на западных рынках. Эти события окончательно повернули Россию в сторону Китая. Китайский рынок оставался в числе стабильных и защищенных на тот момент наряду с рынком США, потому акции российских компаний получили выход на биржи азиатского рынка. По данным официального издания российского рынка ценных бумаг, прямой выход российских компаний на Шанхайскую и Гонконгскую биржи дал доступ к фондовому рынку объемом в 4 трлн долларов⁵¹. В результате этого события многие банки начали открывать прямые корреспондентские счета (см. Приложение 1) как в национальных, так и в иностранных валютах. По данным, взятым из материалов XV заседания Подкомиссии по сотрудничеству РФ и КНР в финансовой сфере в Шанхае в 2014 г., по состоянию на 1 мая 2014 г. 64 российских и 17 китайских банков уже учредили прямые корреспондентские счета. С российской стороны в Китае было открыто 190 счетов «ностро», а со стороны Китая — 49 корреспондентских счетов «лоро» в банках РФ (см. Приложение 1). Общее число взаимных транзакций по корреспондентским счетам в 2013 г. превысило сумму в 57 млрд долл. Показатель показал рост в 17% по сравнению с 2012 г. Только в первом полугодии 2014 г. обороты превысили 45 млрд долл., что в 2,5 раза превысило общую сумму финансовых операций за первое полугодие 2013 года⁵². Объем операций конкретно с китайским юанем на валютном рынке Московской биржи увеличился в 8 раз и составил в общем 48 млрд юаней (395 млрд руб.)⁵³.

⁵¹ Профессиональный журнал РЦБ // Официальное издание. – 2015. – №5. – С. – 8–11.

⁵² Материалы 15-го заседания российско-китайской Подкомиссии по сотрудничеству в финансовой сфере. Шанхай. – 26.06.2014. – С. 1–10.

⁵³ Биржевой рынок «рубль/юань»: настоящее и перспективы [Электронный ресурс]. URL: <http://st.moex-nw.com/> Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 23.05.2019).

В марте 2015 г. Московская биржа интегрировала в обращение новый финансовый инструмент — торги фьючерсами CNY/RUB (см. Приложение 1). Это, по мнению финансовых аналитиков, должно было поспособствовать дальнейшему увеличению объема операций с юанем на российском валютном рынке⁵⁴. В целом внедрение торговли фьючерсами CNY/RUB дало свой результат: объем сделок по покупке юаней за рубли на Бирже в первом и втором кварталах 2015 г. составил 4,92 млрд долл., по продаже юаня — 4,93 млрд долл.⁵⁵. Торговля фьючерсами укрепила взаимодействия РФ и КНР в кредитно-финансовой сфере, так как она значительно упростила и ускорила механизм самой торговли. Если торговля акциями требует больших затрат по времени, заключению формальностей (конкретная дата и срок исполнения и т. д.) и проводится эмитентами или держателями акций, то торговля фьючерсами обходит все длительные процедуры, так как имеет установленный Биржей стандарт. Торговля фьючерсами на данный момент является наиболее активной разновидностью торговли на биржах, потому что она может осуществляться на уровне трейдеров (см. Приложение 1). Объем фьючерсных сделок оценивается в рамках общего торгового объема.

На данный момент Россию и Китай связывают не только подписания общих нормативно-правовых актов о стратегическом партнерстве и сотрудничестве в разных сферах экономики, но и членство в крупнейшем союзе развивающихся экономик БРИКС (Россия с 2006 г., Китай — с 2010 года⁵⁶) и региональной организации ШОС (с 2001 г.). Экономики обеих стран признаны мировым сообществом как активно развивающиеся: обе страны входят в первую десятку

⁵⁴ Московская биржа начинает торги фьючерсом на китайский юань [Электронный ресурс]. URL: <https://www.moex.com/n8970/?nt=106> Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 23.05.2019).

⁵⁵ Официальный сайт Московской биржи [Электронный ресурс]. URL: <https://www.moex.com/> Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 20.04.2019).

⁵⁶ Досье БРИКС // Официальный сайт БРИКС в России [Электронный ресурс]. URL: <https://brics.mid.ru/rossia-v-briks> Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 21.04.2019).

государств по уровню ВВП по версии МВФ⁵⁷. Основными показателями тесного сотрудничества двух государств являются, конечно, товарооборот и инвестиции, тенденции роста которых отображают общий характер взаимодействия КФУ РФ и КНР. Также необходимо отметить, что банковские системы обеих стран сейчас активно реагируют на изменение потребностей и состояния бизнеса и стремятся обеспечивать двусторонние экономические связи посредством использования современных и эффективных инструментов.

Объемы внешнеэкономического взаимодействия постоянно растут, отражение динамики их роста представлено на диаграмме в Приложении 2. В ней отражено взаимодействие РФ и КНР в период с 2011—2015 гг.

К 2015 г. российский валютный рынок обеспечивается ликвидностью юаня, конверсионные операции «рубль—юань» (см. Приложение 1) проводятся как на биржах, так и на внебиржевом сегменте валютного рынка (см. Приложение 1). В 2015 г. Центральным Банком Российской Федерации и Народным Банком Китая (Bank of China) (далее —НБК) было подписано соглашение о свопе национальных валют. Это было сделано для того, чтобы обеспечить гарантированный доступ к ликвидности в национальных валютах для участников внешнеэкономической деятельности (далее — ВЭД) и стимулировать использование рублей и юаней в расчетах.

Объем инвестиций по системе своп к концу 2015 г. уже составлял 150 млрд юаней⁵⁸. Нужно отметить, что введение западных санкций по отношению к российским КФУ заметно оживило банки с китайским капиталом, которые уже находились на тот момент на российском рынке. «Сейчас у российских компаний, сотрудничающих, например, с КНР, появилась

⁵⁷Report for Selected Countries and Subjects October 9,2013 // Отчет об общей финансовой стабильности стран мира. [Электронный ресурс] URL: <https://www.imf.org/en/publications/gfsr> Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 21.04.2019).

⁵⁸ Банк России заключил соглашение о валютном снопе с Народным Банком Китая // Информация пресс-службы Банка России [Электронный ресурс]. URL: <http://cbr.ru/press/> Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 21.05.2019).

потребность не столько в самих китайских банках, сколько в их кредитных ресурсах, и если они готовы их предоставлять, то пространство для работы у них сейчас просто колоссальное» — сказала главный экономист АФК «Система» Е. Надоршина⁵⁹. Российские банки, в свою очередь, тоже активизировали свое проникновение на китайский рынок. В 2015 г. в Пекине уже функционировали полноценные представительства 7 российских банков и самый старый из них филиал Банка ВТБ (Шанхай). Он же был единственным банком на тот период времени (2015 г.), который имел финансовую лицензию для работы на территории КНР. Всего за 2 года (2013—2015 гг.) филиал Банка ВТБ в Шанхае нарастил торговлю настолько, что размер его активов вырос на 250 %. Данные приведены в Таблице 1, которая представлена ниже⁶⁰.

Активы филиала Банка ВТБ в Шанхае		
Период	Объем активов (млрд долл.)	Разница роста
Второе полугодие 2013 г.	96	250%
Конец 2015 г.	120	
Доля рынка ВТБ в Китае по операциям FOREX (см. Приложение 1) по паре «рубль-юань»		
2013 г.	3,88	80,6%
Конец 2015 г.	20	

Таблица 1 – Активы шанхайского филиала банка ВТБ.

⁵⁹ Банк в помощь // Электронная газета «Век» [Электронный ресурс]. URL: <http://wek.ru/bank-v-pomoshh> Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 24.05.2019).

⁶⁰ Объем операций ВТБ в юанях в 2015 г. превысил 120 млрд. юаней [Электронный ресурс]. URL: https://www.finanz.ru/aktsii/vtb_bank Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 18.05.2019).

В 2015 г. шанхайский филиал банка ВТБ провел первую трансграничную операцию (см. Приложение 1) в юанях на сумму более 20 млн долл. (более 110 млн руб.). До этого момента ВТБ имел возможность осуществлять международные расчеты в иностранной валюте и рублях. Проведение трансграничных операций в юанях позволило ВТБ расширить список предоставляемых услуг для компаний, которые участвовали в российско-китайской торговле.

Взаимодействие стран в рамках банковских систем РФ и КНР

По данным за 2014 г., на территории РФ задействовано 3 банка со 100 % участием китайских капиталов. Это дочерние подразделения таких крупнейших коммерческих банков Китая с государственным участием, как: АКБ «Банк Китая («Eluosi» / «Элос»)» (с 1993 г. на территории РФ), АКБ «Торгово-промышленный банк Китая» (ICBC) ЗАО (с 2007 г. на территории РФ), ООО «Чайна Констракшн Банк» (China Construction Bank / Строительный Банк Китая) (с 2013 г. на территории РФ). Китайские банки имели на территории РФ 5 подразделений, включая 3 головных офиса и 2 филиала (оба филиала открыты в 2012 г. банком «Элос» на приграничных территориях в Хабаровске и Владивостоке). С российской стороны на территории Китая имеются представительства трех крупнейших банков страны: Сбербанк РФ (с 2010 г. в Пекине), Газпромбанк (с 2011 г. в Пекине), филиал ВТБ (с 2008 г. в г. Шанхай)⁶¹. По данным на 2018 г. с российской стороны открылось еще одно представительство банка — филиал Промсвязьбанка в Пекине.

При сравнении банковских систем РФ и КНР заметны сходные черты. Обе системы двухуровневые (two-tier): центральные банки отделены от коммерческих. Есть доля банков, которые находятся под контролем у государства. Также в обеих банковских системах крупные коммерческие банки с прямым государственным участием играют наиболее весомую роль в обеспечении национальных экономик

⁶¹ Вдовин, А. Цит. соч. С. 28–37.

(около 65% от бизнеса остальных банков страны). В России это такие банки, как: Сбербанк РФ, ВнешТоргБанк (ВТБ), Газпромбанк, Россельхозбанк (РСХБ). В Китае — Торгово-промышленный банк Китая (ICBC), Банк Китая (Bank of China), Сельскохозяйственный банк Китая (ABC) и Народный строительный банк Китая (China Construction Bank).

Что касается различий, то есть обратная динамика: в России с 2003 г. наблюдается тенденция роста доли участия государства в банковском секторе, а в Китае наблюдается обратная динамика на разгосударствление. Данные отражены в диаграмме Приложения 3.

Также различие банковских систем РФ и КНР заключается в том, что в России нет разделения банковской сферы на центральные и другие банки (на законодательном уровне). В Китае же законом «О коммерческих банках» от 1995 г. проводится четкое деление всей банковской сферы на три основных уровня – крупнейшие государственные банки, акционерные коммерческие банки и все остальные коммерческие банки.

У китайских банков есть существенные преимущества перед российскими:

- Собственный капитал крупнейшего банка Китая ICBC (160,6 млрд долл.) в 5 раз превышает капитал крупнейшего банка России — Сбербанка (34,3 млрд долл.)⁶²;

- Основой для формирования капитала банков КНР служат, в основном, внутренние источники. Иностранный капитал исполняет больше роль фактора развития, и его доля в формировании капитала китайских банков сведена к минимуму. Для российских банков наоборот характерно увеличение зависимости

⁶²Верников, А. В. Сравнительный анализ российской и китайской моделей банковских систем: пять лет спустя / А. В. Верников // Журнал «Проблемы прогнозирования». – 2015. – № 2. – С. 108–120.

формирования капитала от финансов инвесторов — до 26 % капитала (за 3 года рост в 1,8 раза)⁶³;

- Активы банков Китая в совокупности почти в 2 раза превышают ВВП страны, активы российских банков только приближаются к объему в 80 % от российского ВВП.

- Китайские банки демонстрируют большую активность в кредитном секторе, нежели российские. (9 трлн долл. КНР против 1 трлн долл. РФ, доля кредитов в ВВП 75 % против 46 % соответственно)⁶⁴.

Источники доходов крупных банков в РФ и КНР тоже разные. Преобладающей сферой бизнеса в обеих странах является кредитование, приносящее банкам до 70 % доходов. Однако в России банки в последние годы активно замещают процентные доходы комиссионными операциями (23 %), а в Китае ориентируются на доходы от ценных бумаг и инвалюты (19 %), что является следствием большей активности китайских банков и производства на мировом рынке.

Существенные различия проявляются по части банковского надзора и регулирования рисков. Обе страны – и РФ и КНР являются членами Базельского комитета по банковскому надзору (см. Приложение 1) и внедряют мировые принципы управления рисками. Однако в России они проявляются намного жестче. Так, например, Китай установил минимум норматива достаточности капитала в 8% (минимум Базельского комитета), а Россия – 10 %⁶⁵.

В отличие от Китая банковский надзор в России осуществляется Центральным банком, а в Китае к НБК присоединяется Комиссия по регулированию банковской деятельности КНР. Регулирование процентных ставок по депозитам и кредитам в

⁶³ Шевченко, Д.А., Хомяков, Д.П. Перспективы размещения акций российских компаний в Китайской Народной Республике. / А.Д. Шевченко, Д.П. Хомяков // Всероссийский экономический журнал «ЭКО». – 2016. – № 12. – С. 144–154.

⁶⁴ Верников, А. В. Цит. соч. С. 108–120.

⁶⁵ Базельский комитет по банковскому надзору [Электронный ресурс]. URL: https://www.banki.ru/wikibank/bazelskiy_komitet/ Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 22.05.2019).

Китае носит жесткий директивный характер (центральный банк устанавливает четкие границы и следит за их соблюдением). В России только с 2013 г. ЦБ РФ предпринимает попытки ограничения ставок, но более лояльными экономическими, а не директивными методами, например, через размеры резервирования по кредитам (см. Приложение 1). Одним из наиболее актуальных и для России, и для Китая является контроль качества активов. Бурно растущие после кризиса экономики России и Китая спровоцировали значительный рост потребления, в том числе за счет расширения доступности кредитов. В Китае в 2012 г. прирост ссудной задолженности составил 18 %, а за январь 2014 г. – 14 % к уровню января 2013 г. При этом ускоренными темпами растет и просроченная задолженность, составившая в феврале 2014 г. 1 % от выданных кредитов, или 90 млрд долл.⁶⁶.

Китайские банки давно и прочно укрепились в мировых лидерах, выйдя в 2013 г. на 1 место среди крупнейших банков. Причина этого и более активная экономическая политика, и более раннее присоединение к ВТО, большая открытость бизнеса иностранному капиталу и технологиям. Российские Сбербанк и ВТБ попали только в первую сотню. Показательно, что 4 крупнейших банка Китая попали в первую десятку рейтинга, а 4 крупнейших банка России только в ТОП-200 того же рейтинга. Стоимость китайских банковских брендов растет довольно стабильно – на 11 % в год, и банки повышают строчки в рейтинге. Из российских банков только ВТБ продемонстрировал в 2013 г. активный 30 % рост стоимости бренда, поднявшись с 80 на 69 место. Правда, можно поставить в заслугу многим российским банкам (Газпромбанк, Россельхозбанк) их первое появление в таком рейтинге в 2014 г. Институциональное проникновение обеих держав в банковские системы друг друга не велико на тот период времени.

В 2016 г. только за апрель было заключено два совместных соглашения между РФ и КНР о внешнеэкономическом сотрудничестве. 12 апреля 2016 г. Сбербанк

⁶⁶ Щеголева, Н.Г. Российско-китайское экономическое сотрудничество в условиях интернационализации женьминьби / Н.Г. Щеголева, В.И. Хабарова // Банковские услуги. – 2015. – № 8. – С. – 2–7.

РФ подписал соглашение с несколькими региональными банками Китая (Банк Харбина, Банк Даляня, Банк Чунцина и др.) о развитии регионов Сибири и Дальнего Востока. В рамках соглашения стороны договорились наращивать взаимные расчеты в национальных валютах, увеличивать объемы финансирования торгового сектора, а также привлекать инвестиции для осуществления проектов в Сибири и на Дальнем Востоке⁶⁷. Вторым было соглашение между РФ и КНР о создании совместного агрофонда на Дальнем Востоке, в рамках которого было запланировано реализовать более 20 инвестиционных проектов общей суммой до 130 млрд рублей⁶⁸.

Также по информации за 2016 г. в Амурской области Банк ВТБ провел 82 % внешнеторговых расчетов в валютной паре «рубль—юань», а общий объем расчетов достиг 11,47 млн долл. «Объем расчетов в юанях с партнерами из КНР составил 58,56 млн юаней (8,98 млн долл.), рублевых расчетов — 32,39 млн рублей (0,43 млн долл.)» – уточнил представитель пресс-службы банка ВТБ Константин Солохин⁶⁹. Стоит отметить, что приведенные данные отражают статистику внешнеторговых расчетов только по Амурской области Российской Федерации. 82% – довольно высокий показатель для приграничной области.

16 марта 2017 г. Центральный Банк Российской Федерации (Банк России) открыл свое представительство в Пекине. Российская сторона выразила намерение привести к исполнению контракты, заключенные в 2016 г. в самый краткий срок. Со стороны КНР, а именно, по мнению Председателя Народного Банка Китая И Гана, российско-китайские отношения не только в кредитно-

⁶⁷ Сбербанк и банки Китая подписали соглашение о сотрудничестве // РИА Новости [Электронный ресурс]. URL: <https://ria.ru/20160412/1408668587.html> Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 20.04.2019).

⁶⁸ Россия и Китай подписали акционерное соглашение о создании агрофонда ДФО // РИА Новости [Электронный ресурс]. URL: <https://ria.ru/20160426/1420421029.html> Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 20.04.2019).

⁶⁹ ВТБ: Юань и рубль в Приамурье почти вытеснили доллар из расчетов с Китаем в 2016 году // Информационное агентство ТАСС [Электронный ресурс]. URL: <https://tass.ru/ekonomika/3274492> Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 23.05.2019).

финансовой сфере, но и в целом, в современное время переживают лучший период за всю историю их развития. Он также подчеркнул, что открытие представительства ЦБ РФ станет новой отправной точкой для финансового сотрудничества между КНР и РФ⁷⁰.

23 марта 2017 г. в Санкт-Петербурге был официально учрежден второй российский филиал Торгово-промышленного Банка Китая (ICBC). Вице-президент ICBC Ху Хао отметил, что учреждение филиала во второй финансовой столице России будет активно стимулировать развитие региона и углублять российско-китайское торгово-экономическое и инвестиционное сотрудничество⁷¹. Первый филиал, открытый в Москве, наглядно демонстрирует тенденцию такого сотрудничества, так как на 2017 г. он имеет самые крупные активы среди китайских коммерческих банков в России – 64,7 млн рублей⁷².

На 2018 г. благодаря усилиям и РФ и КНР активизировалось использование существующих резервов в рамках финансовых отношений между двумя странами, повысилось качество взаимодействия. За 2018 г. взаимный товарооборот достиг 97,2 млрд долл., увеличившись на 20,8% по сравнению с 2017 г. По прогнозам посла КНР Ли Хуэй, в 2019 г. взаимный торговый оборот превзойдет рубеж в 100 млрд долл. Инвестиционная сфера сотрудничества РФ и КНР очень широка, и она будет расширяться в дальнейшем. За 2018 г. прямые инвестиции Китая в РФ

⁷⁰ ЦБ открыл свое первое зарубежное представительство в Пекине // 人民日报 – 人民网 (Женьминжибао) [Электронный ресурс]. URL: <http://russian.people.com.cn/n3/2017/0317/c31518-9191819.html> Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 23.05.2019).

⁷¹ Банк ICBC учредил филиал в Санкт-Петербурге // 人民日报 – 人民网 (Женьминжибао) [Электронный ресурс]. URL: <http://russian.people.com.cn/n3/2017/0324/c31519-9194297.html> Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 23.05.2019).

⁷² Отчет филиала банка ICBC за 2017 год // Официальный сайт ICBC [Электронный ресурс]. URL: <http://v.icbc.com.cn/userfiles/Resources/ICBC/haiwai/Moscow/download/2018/Report02.pdf> Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 23.05.2019).

составили 230 млн долл., а из России в КНР — 48,64 млн долларов⁷³. Китай продолжает оставаться главным инвестором в Россию. Это является хорошим показателем для дальнейшего сотрудничества.

Также необходимо отметить важную китайскую финансовую структуру, которая активно способствует развитию финансовых отношений между РФ и КНР. Это китайская национальная платежная система China UnionPay (CUP), осуществляющая свою деятельность через дочернюю компанию ООО «Юнион пэй» в России. Эта система является одной из главных мировых платежных систем наряду с Visa и MasterCard. China UnionPay — одна из самых молодых платежных систем в мире. Она была создана в 2002 г. как единая платежная система в КНР для того, чтобы свести к минимуму использование платежных систем Visa и MasterCard. К 2006 г. China UnionPay вышла на мировой рынок, в 2013 г. попала в реестр платежных систем РФ. На данный момент карты China UnionPay выдают около 10 российских банков (среди них Газпромбанк, Россельхозбанк, МТС-Банк и др.)⁷⁴. Преимущество системы в том, что для России она может стать полноценной заменой систем Visa и MasterCard, так как их работа на территории РФ находится под угрозой остановки в условиях санкций. Так как Россия только в 2015 г. основала свою национальную платежную систему «Мир», она не столь распространена и популярна. По этой причине China UnionPay крайне актуальна для использования в РФ. И хотя на данный момент в списке банков, выпускающих карты China UnionPay на территории РФ еще нет таких крупных банков, как Сбербанк РФ и ВТБ, намечается тенденция более глубокого внедрения системы на территорию России. Примечателен факт, что банковские карты China UnionPay конвертируют юани в рубли (и наоборот) напрямую.

⁷³ Посол КНР в России // Новостной портал Интерфакс [Электронный ресурс]. URL: <https://www.interfax.ru/interview/643940> Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 20.04.2019).

⁷⁴ Платежная система China UnionPay // Официальный сайт China UnionPay [Электронный ресурс]. // URL: <https://www.unionpayintl.com/ru/> Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 23.04.2019).

Китайские банки в РФ

К банкам «большой пятерки» в настоящее время относят пять крупнейших коммерческих банков КНР: Торгово-промышленный банк Китая (ICBC) (ТПБК), Сельскохозяйственный банк Китая (ABC), Банк Китая (BOC), Строительный банк Китая (CCB) и Банк коммуникаций (CoCom). физических и юридических лиц на определенный срок и до востребования, кредитование, а также открытие и ведение счетов, кассовое обслуживание и расчеты по банковским счетам физических и юридических лиц. Кроме того, осуществляются денежные переводы без открытия банковского счета, проводится инкассация денежных средств, покупка и продажа валюты в наличной и безналичной формах, предоставляются услуги агента валютного контроля⁷⁵. По оценкам аудита, наибольшее влияние на результаты деятельности банка оказывают:

- Кредитование юридических и физических лиц, комплексное расчетно-кассовое обслуживание;
- Валютно-обменные операции, привлечение вкладов физических и юридических лиц.

«Элос» в настоящее время остается единственным из китайских кредитно-финансовых учреждений (далее – КФУ), приступившим к созданию на территории компаний и гарантии филиала банка в Китае. Он участвует в синдицированных кредитах (см. Приложение 1) как на первичном, так и на вторичном рынке, осуществляет расчеты в юанях в рамках трансграничных операций между Россией и Китаем⁷⁶. К концу 2013 г. суммарные активы ТПБК составляли более 16,7 млрд. рублей, увеличившись за год на 30 %. За первые 9 месяцев 2013 г. рост доходов составил более 30% по сравнению с тем же

⁷⁵ АКБ «Банк Китая (Элос)» [Электронный ресурс]. URL: http://www.boc.ru/index.php?lang=rus&n_id=108 Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 23.04.2019).

⁷⁶ ICBC 中国工商银行 // Официальный сайт Народного Банка Китая [Электронный ресурс]. URL: <http://www.icbc.com.cn/ICBC/%E4%B8%AA%E4%BA%BA%E9%87%91%E8%9E%8D/default.htm> Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 23.04.2019).

периодом 2012 года⁷⁷. Еще один банк «большой пятерки» – Строительный банк Китая – в 2011 г. открыл представительство в Москве, до этого им были налажены корреспондентские отношения с 58 российскими банками, а еще раньше на протяжении долгого времени банк активно работал в приграничной зоне России. В 2013 г. представительство преобразовано в дочерний банк ООО «Чайна констракшн банк» с уставным капиталом 4,2 млрд рублей. «Чайна констракшн банк» получил лицензию Банка России на полный комплекс банковских услуг для юридических и физических лиц, в том числе кассовое обслуживание, услуги по депозитам, кредитам, конверсионным операциям и др. Банк включен в реестр банков – участников системы страхования вкладов. Он оказывает поддержку китайским компаниям, действующим в России, а также российским предприятиям и транснациональным корпорациям, работающим в сфере российско-китайского экономического сотрудничества⁷⁸. Основными стимулами для выхода этих банковских структур на российский рынок остаются в первую очередь факторы политического порядка, то есть решения принимаются на правительственном уровне и реализуются государственными банками. Имеют значение также долгосрочные (с горизонтом от 10 лет) стратегии собственного развития. Китайские банки прежде всего ориентируются на размер процентного дохода за счет размещения свободных средств в российских ценных бумагах с пониженным риском либо на депозитных счетах российских банков. Определенную часть доходов они получают от валютно-обменных операций, вместе с тем степень вовлеченности китайских банков на финансовые рынки РФ остается незначительной. Довольно слабой можно считать самостоятельную инвестиционную деятельность китайских КФУ в России. Основу их клиентской базы составляют главным образом китайские компании и предприятия, имеющие

⁷⁷ ООО «Чайна констракшн банк» // Официальный сайт Чайна констракшн банка» в России [Электронный ресурс]. URL: <http://ru.ccb.com/russia/lnq/gywm.html>
Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 23.04.2019).

⁷⁸ Банк ВТБ приступил к проведению операций в юанях КНР // Пресс-релиз банка ВТБ [Электронный ресурс]. URL: <https://www.vtb.ru/o-banke/press-centr/novosti-i-press-relizy/>
Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 26.04.2019).

деловые интересы в РФ или участвующие в крупных совместных проектах, имеющих «политический» характер. Действующие в России китайские КФУ демонстрируют сдержанный подход к открытию новых и расширению имеющихся направлений своего бизнеса. Так, в настоящее время нет признаков кардинального расширения в ближайшей перспективе инвестиционной деятельности, кредитования местного бизнеса, углубления работы в розничном сегменте, а также расширения географии присутствия (за исключением банка «Элос»). В деятельности на российском направлении в целом воспроизводятся тенденции, демонстрируемые китайскими банками на других зарубежных рынках. В частности, их активность всегда определялась интенсивностью проникновения китайского бизнеса в другие страны (прежде всего крупнейших госпредприятий) и вызванной этим потребностью в финансовых услугах. Существенного расширения операций банковских структур Китая в России можно ожидать только при условии наращивания китайским корпоративным сектором своего долгосрочного присутствия в РФ. Вероятность резких изменений практически по всем направлениям деятельности китайских банков в России мала. Вместе с тем в условиях дальнейшего углубления торгово-инвестиционного сотрудничества, а также принимая во внимание мощнейший финансовый потенциал материнских банков, можно полагать, что китайские КФУ легко и в относительно сжатые сроки способны развить свою деятельность в интересующих их направлениях.

Российские банки в КНР.

По состоянию на июль 2014 г. российские банки были представлены на территории материковой части КНР филиалом ВТБ в Шанхае и пятью представительствами в Пекине — ВТБ, Сбербанк, Промсвязьбанк, Газпромбанк и ВЭБа. О планах открыть представительство в столице Китая также объявлял Россельхозбанк. Вне материковой части КНР — в Гонконге — также действуют дочерние структуры ВЭБа и ВТБ. Лидером работы в Китае как по длительности, так и по масштабам остается ВТБ, чье представительство в Пекине действует с

момента основания банка в 1991 г. ОАО «Сбербанк России» относительно недавно начал разрабатывать китайское направление. Так, разрешение китайского регулятора на открытие представительства в Пекине было получено лишь в 2010 г. Основной задачей выхода на рынок КНР заявлено расширение возможностей для обслуживания клиентов Банка, имеющих деловые интересы в КНР, представление и защита интересов Банка в КНР, в том числе углубление взаимовыгодного сотрудничества с финансовыми институтами КНР, оказание консультационных услуг как клиентам Банка, так и китайским банкам-партнерам⁷⁹. В настоящее время Сбербанк в основном продолжает реализовывать на китайском направлении традиционные формы банковских услуг: создание продуктов торгового финансирования для работы с китайскими партнерами, расширение корреспондентских связей с местными банками, обслуживание российской клиентуры с использованием партнерских механизмов китайских банков, а также предоставление различных услуг банкам КНР на российском рынке. Взаимодействие с местными банками, как правило, осуществляется путем подписания двусторонних соглашений. Так, в апреле 2013 г. Сбербанк РФ и Сельскохозяйственный банк Китая (АВС) заключили Меморандум о взаимопонимании по целому ряду направлений, ключевыми из которых станут торговое финансирование, расчетные операции в рублях и юанях, а также участие в реализации крупных совместных российско-китайских проектов. В конце 2013 г. заключены соглашения о сотрудничестве с Банком Пекина, Банком Харбина и Индустриальным банком. Документы определяют основные направления взаимодействия по торговому финансированию, документарному бизнесу, корреспондентским отношениям и расчетам в национальных валютах России и Китая, операциям на мировых рынках капитала, взаимным инвестиционно-банковским услугам. В ходе XVIII Петербургского международного

⁷⁹ОАО «Сбербанк России» // Официальный сайт Сбербанка РФ [Электронный ресурс]. URL: https://www.sberbank.ru/ru/about/affiliated_banks_abroad Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 26.05.2019).

экономического саммита⁸⁰ (май 2014 г.) Сбербанк и «Элос» заключили меморандум о двустороннем сотрудничестве. Особое внимание уделено углублению кооперации в финансировании торговли и расчетах в национальных валютах, а также в налаживании корреспондентских отношений. В 2013 г. объемы операций Сбербанка с банками КНР (в первую очередь с Банком Китая) превысили 1,3 млрд долларов⁸¹.

Отдельно следует рассмотреть сотрудничество «политических» банков РФ и КНР стран. В качестве примера можно привести соглашения ВЭБ с Экспортно-импортным банком Китая о кредитовании российско-китайского торгово-экономического сотрудничества. Объем договоров, заключенных в 2013 г., составил 1,9 млрд долл. В целом ВЭБ имеет в своем портфеле соглашения с 15 банками КНР, а общий объем кредитных линий превышает 3,5 млрд долларов⁸². Можно выделить следующие основные сложности, с которыми сталкиваются российские КФУ на китайском рынке. Прежде всего, налицо их крайне слабое присутствие в КНР в форме полнофункциональных дочерних учреждений, имеющих статус «банка с иностранным капиталом» в материковой части страны. До сих пор в Китае действует единственный филиал российского банка. За редким исключением российскими банками не налажена работа даже в приграничных с РФ (наиболее посещаемых российскими гражданами и бизнесом) регионах КНР, в том числе на территориях, где официально разрешено обращение рубля. Такое положение дел определяется спецификой китайского рынка, его деловой, регуляторной и бюрократической средой, в условиях которой открытие филиалов и дочерних структур «с нуля» требует прохождения длительных

⁸⁰ В Петербурге состоится XVIII международный экономический саммит // Информационное агентство ТАСС [Электронный ресурс]. URL: <https://tass.ru/info/6510672> Режим доступа: свободный. (Дата обращения 26.05.2019).

⁸¹ Сбербанк России и Банк Китая провели бизнес-семинар для делового сообщества Шанхая // Пресс-релиз Сбербанка России от 19.02.14 [Электронный ресурс]. URL: https://www.sberbank.ru/ru/about/affiliated_banks_abroad Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 26.05.2019).

⁸² Путин назвал взаимоотношения России и Китая образцовым. // Деловая газета «Взгляд». – 2014. – № 5.

технических процедур и регламентов, с одной стороны, а также необходимостью приобретения довольно специфического опыта работы на местном рынке, с другой. Вместе с тем очевидно, что относительно сдержанное отношение российских банков и отсутствие желаемого динамизма в развитии китайского направления в их деятельности во многом объясняется объективными факторами и сложностями. В их числе можно назвать отсутствие постоянной клиентской базы, нехватка крупных долговременных проектов делового партнерства, нуждающихся в обслуживании со стороны коммерческих банков, недостаточное разнообразие форм торгово-экономического сотрудничества и т.д. Кроме того, российские банки сталкиваются с дополнительными сложностями, характерными для всего банковского рынка КНР, в частности, с длительными сроками рассмотрения китайскими банками заявок на открытие корреспондентских счетов, наличием различного рода квот и существенных ограничений, касающихся движения капитала. Ощутимые сложности сохраняются при привлечении средств китайских банков, что вызвано зачастую более высокой стоимостью кредитов по сравнению с западными банками, а также короткими сроками кредитования (от полугода до двух лет, хотя клиенты российских банков заинтересованы в кредитовании на более длительный срок — от 3 до 5 лет). Часть операций выполняется посредством медиации крупнейших банковских корпораций третьих стран. Непосредственно через российские и китайские банки обслуживается порядка лишь 70% двусторонних внешнеторговых контрактов. Это означает, что треть товарооборота, то есть более 30 млрд долл., проходит через банки третьих стран, лишая российские КФУ значительного объема прибылей и дополнительно усугубляя проблему незаконного вывода капиталов. В работе с китайскими контрагентами также недостаточно активно используются документарные операции (аккредитивные формы расчетов, факторинг), что во многом объясняется общей неразвитостью форм торгово-экономического сотрудничества РФ и КНР.

2.2 Проблемы и перспективы взаимодействия РФ и КНР в кредитно-финансовой сфере

В настоящий момент взаимодействие кредитно-финансовых структур РФ и КНР находится в стадии стабильного роста. Китай является основным партнером России во внешней торговле. Однако наряду с высокими показателями роста объема внешнеторгового взаимодействия, существует ряд проблем, которые тормозят развитие кредитно-финансовых отношений между РФ и КНР.

Основная проблема взаимодействия РФ и КНР касается перехода торговли между РФ и КНР от доллара к валютной паре «рубль—юань». На настоящий период времени стороны пока не добились желаемого эффекта. Хотя Пекин активно пропагандирует переход расчетов с Россией на юань и рубль, большая часть расчетов проводится в долларах США. И несмотря на то, что общий объем торговли РФ и КНР увеличивается с каждым годом, долларовая зависимость остается серьезной⁸³. По данным Банка России, который ведет статистический учет валютной структуры торговли России со всем миром и с наиболее значимыми партнерами с 2013 г., доллар занимает доминирующие позиции по всем пунктам⁸⁴.

⁸³ Российско-китайская торговля: долларовая зависимость остается // Новостной портал «Царь-Град» [Электронный ресурс]. URL: https://tsargrad.tv/articles/rossijsko-kitajskaja-torgovlja-dollarovaja-zavisimost-ostaetsja_117672 Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 23.05.2019).

⁸⁴ Статистика внешнего сектора // Официальная статистика Банка России [Электронный ресурс]. URL: http://www.cbr.ru/statistics/macro_itm/svs/ Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 23.04.2019).

Вид валюты	Поступления по экспорту, %			Поступления по импорту, %		
	2013	2016	2018	2013	2016	2018
Российский рубль	1,0	6,8	9,4	3,9	2,1	2,7
Доллар США	97,8	83,3	78,8	90,1	78,8	74,0
Евро	0,7	4,2	3,9	3,8	4,7	5,4
Юань	0,4	5,6	7,9	2,2	14,4	15,5

Таблица 2 – Валютная структура внешней торговли РФ и КНР.

Заявления об укреплении национальных валют не вполне соответствуют реальности. Причиной этому остается то, что хотя Китай является первым торговым партнером России, но Россия только в 2017 г. вошла в первую десятку экономических партнеров КНР⁸⁵. Китай активно ведет внешнеэкономическую деятельность со странами ЕС и США, чего нельзя сказать о России (санкции). Конечно, существуют региональные проекты и приграничные районы (Амурская область в РФ и провинция Хэйлунцзян в КНР), в которых произошел практически полный переход торговых расчетов на рубли и юани, но основной сектор остается сильно долларизованным. Это является одной из основных проблем российско-китайского взаимодействия на сегодняшний день.

Другой важной проблемой является то, что китайские КФУ не могут полноценно интегрироваться в российский финансовый сектор. Это отражает статистика работы российских банков с китайским юанем – всего 15 банков, 8 из

⁸⁵ Статистика внешнего сектора // Официальная статистика Банка России [Электронный ресурс]. URL: http://www.cbr.ru/statistics/macro_itm/svs/ Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 23.04.2019).

них пользуются валютными расчетами «рубль-юань» наиболее активно⁸⁶. В основном это такие крупные банки как Сбербанк, ВТБ, Дальневосточный банк, банк Приморье, Газпромбанк, Банк Русский Стандарт, ПримСоцБанк. Можно сказать, что доля китайских банков на российском рынке очень мала.

Основная задача выхода банков на рынки соседних стран – расширение возможностей для обслуживания клиентов, имеющих деловые интересы в КНР и РФ, представление и защита интересов банков, в том числе углубление взаимовыгодного сотрудничества с финансовыми институтами обеих стран, оказание консультационных услуг клиентам и партнерам банков. Формами сотрудничества банков двух стран являются непосредственно банковские услуги клиентам двух стран и информационное взаимодействие. Так же как российско-китайские торгово-экономические связи, сотрудничество на банковском рынке представляется многоярусным сооружением. «Верхний» ярус взаимоотношений между банками двух стран представлен участием банков в капитале и банковской инфраструктуре друг друга, а также крупным инвестиционными контрактами крупнейших банков двух стран. Здесь стоит отметить встречи представителей банков Китая и банков России, в том числе центральных банков двух стран (например, в 2012 г. такая встреча состоялась в ГУ ЦБ по Приморскому краю). В ходе практической работы и обсуждений на совместных встречах выявляются слабые стороны отношений, среди которых были отмечены основные проблемы:

- Малое количество банковских структур двух стран на территориях друг друга, слабая вовлеченность банков в межбанковские финансовые контакты (эта проблема проиллюстрирована автором статьи выше);
- Препятствия в проведении конверсионных операций (малое количество контрактов с расчетами в юанях, слабая разъяснительная работа банков в пользу отказа от расчетов в долларах США, короткий операционный день торговли юанями, распространенный нелегальный оборот юаней и рублей);

⁸⁶ Гостева Е. Рубль и юань – братья навек [Электронный ресурс]. URL: <https://bankir.ru/novosti/20140227/rubl-i-yuan-bratya-navek-10068847/> Режим посещения: свободный. (Дата обращения: 27.05.2019).

- Слабая вовлеченность российских предприятий среднего и малого бизнеса в торговые и инвестиционные операции с китайскими партнерами (ограничивается в основном приграничной торговлей);
- Слабое развитие банковского обслуживания физических лиц. Депозитные услуги ограничены, распространенная в Китае платежная система China UnionPay пока не нашла широкого применения в России.
- Недостаточная приграничная инфраструктура, в том числе в части обслуживания банковских карт, что влечет чрезмерный оборот наличных, минуя банки;
- Недостаточная информационная поддержка банками обеих стран взаимных услуг (страницы сайтов на языках двух стран имеются в китайских банках на территории РФ, но не на сайтах российских банков, предоставляющих услуги в юанях);
- Слишком малая готовность отказаться от доллара в проведении операций, которая исходит в большей степени от КНР, потому как Россия не является его основным торговым партнером;

Решение этих вопросов, сдерживающих более активное развитие банковского сотрудничества двух стран, требует прежде всего времени и усилий участников. В целом, исходя из вышеописанного, можно сказать, что сотрудничество РФ и КНР в кредитно-финансовой сфере является перспективным направлением. Основными точками роста в банковском сотрудничестве, судя по оценкам представителей банков двух стран⁸⁷ и наших личных выводах, могут быть следующие:

- Рост инвестиционного и торгового сотрудничества двух стран, связанного с реализацией проектов по поставке сырьевых ресурсов (газо-и нефтепроводы),

⁸⁷ Конференция «Россия-Китай: основные тренды финансовых отношений 2014» [Электронный ресурс]. URL: http://sino-rus.org/about/news_post/konferenciya-rossiya-kitay-osnovnye-trendy-finansovyh-otnosh Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 25.05.2019).

готовой продукции (деревообработка, металлургия и пр.) между государствами, что потребует вовлечения в обслуживание финансовых потоков новых банковских структур с обеих сторон, приведет к открытию новых дочерних банков, филиалов на территории соседнего государства;

- Более активное вовлечение в банковский платежный оборот мелких предприятий и населения в приграничных территориях путем интенсификации распространения карт платежной системы China UnionPay, увеличения количества инструментов самообслуживания и карточных терминалов в торговых приграничных зонах. Возможно объединение национальной российской платежной системы «Мир» и China UnionPay для внедрения на российский рынок новой усовершенствованной платежной системы;

- Расширение спектра услуг в китайских юанях российскими банками. Так, депозиты в китайской валюте интересны коммерсантам, работающим с КНР, туристам, собирающимся в Поднебесную, и состоятельным китайским гражданам, живущим в России;

- Решение китайской стороной организационных вопросов по увеличению операционного дня торговли юанями на бирже, смягчение требований по открытию филиалов иностранных банков на материковом Китае;

- Проведение банками обеих государств более активной разъяснительной работы по использованию юаней, а не иных иностранных валют во взаимных расчетах, - осознание и включение в стратегии развития российских банков наряду с «западным» и «восточного» направления, об интересе к которому заявляют отдельные банки в приграничных территориях, но не крупные представители банков России;

- Продолжение и углубление содержания информационного сотрудничества: регулярные встречи банкиров двух стран на конференциях;

- Проведение совместных образовательных мероприятий: мастер—классы по законодательству России и Китая, обучение представителей банков в учебных банковских центрах соседнего государства, обмен нормативно-справочной

документацией (эта потребность подтверждается, например, тем, что китайские специалисты перевели на китайский язык закон РФ «О национальной платежной системе»), организация взаимных стажировок, особенно в приграничных территориях. Все эти мероприятия, несомненно, укрепят и расширят банковское сотрудничество двух крупнейших государств мира, являющихся к тому же и соседями.

С начала XXI столетия Китай и Россия активно наращивают темпы экономического сотрудничества. Сотрудничество в кредитно-финансовой сфере является неотъемлемой частью практического экономического взаимодействия. Судя по количеству заключенных договоров о сотрудничестве, анонсирования различных проектов и постепенной интеграции банковских систем, а также глядя на статистику, можно резюмировать, что взаимодействие между РФ и КНР в кредитно-финансовой сфере набирает обороты.

Однако, с другой стороны, существует ряд проблем, вследствие которых взаимодействие между РФ и КНР в кредитно-финансовом секторе экономики развивается не так быстро, как хотелось бы. У России на данный момент более ослабленная и менее развитая кредитно-финансовая система, нежели у Китая, который уже занял практически все лидирующие позиции по мировым показателям. Но также невозможно не отметить, что существуют и пути решения таких проблем. На данный момент отношения РФ и КНР в кредитно-финансовой сфере остаются стабильными и даже успешными.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В данной выпускной квалификационной работе было рассмотрено взаимодействие России и Китая в кредитно-финансовой сфере, а также проблемы и перспективы этого взаимодействия. Стоит отметить, что перспектива взаимодействия китайских и российских КФУ достаточно благоприятна. Сотрудничество в кредитно-финансовой сфере играет одну из основных ролей в экономическом взаимодействии двух стран.

В период с XVIII—XX вв. кредитно-финансовую модель России нельзя было сравнить с кредитно-финансовой моделью Китая. Кредитно-финансовая система появилась в России значительно раньше, чем в Китае, и когда Россия была развитой передовой страной, Китай оставался аграрной страной со слабой экономикой.

В XX в. кредитно-финансовые модели КНР и СССР стали идентичными и существовали в нейтральных отношениях. Однако с распадом СССР направления развития обеих стран кардинально поменялись. Благодаря рациональной политике Правительства КНР, страна не только смогла практически безболезненно пережить тяжелые времена 1900—2000-х гг., но и войти в число наиболее заметных мировых экономических и политических акторов менее, чем за 30 лет. Что касается России, то политика государства была не столь логична и просчитана, как в модели КНР. Экономика России по статистике переживает кризисные периоды каждые 3—5 лет.

Однако, с другой стороны, благодаря кризисным явлениям, кредитно-финансовая система РФ является довольно гибкой, что позволяет ей подстраиваться под различные условия в глобальной экономике. Того же самого нельзя сказать о кредитно-финансовой модели КНР. Вся кредитно-финансовая система КНР завязана на государственном секторе экономики, она лишена свободы действий и принятия решений. По этой причине Китай претерпевает проблемы с теневым банковским сектором, что в два раза сокращает доходность реального банковского сектора.

Основными проблемами в вопросе взаимодействия РФ и КНР в кредитно-финансовой сфере являются малое количество прямых сделок «рубль—юань», неспособность Китая отказаться от доллара в проведении валютных операций даже с Россией, низкая степень интеграции банковских структур РФ и КНР в кредитно-финансовые системы друг друга. Китай является гораздо более крупным инвестором в экономику России, нежели наоборот. Это, в свою очередь, также провоцирует некоторые проблемы, такие как повышение зависимости экономики РФ не только от стран Запада, но и от Китая.

Все вышеперечисленные проблемы, тем не менее, имеют свои пути решения. Китай со своей стороны может смягчить процедуру интеграции российских КФУ на китайский рынок, а Россия может активнее продвигать инструменты взаимодействия в работу своей кредитно-финансовой системы (внедрение платежной системы, например).

В целом, взаимодействие РФ и КНР в кредитно-финансовой сфере на современном этапе уже вошло в фазу своего расцвета и на данный момент является стабильным и успешным. Наблюдая за статистикой, можно смело заявить, что сотрудничество РФ и КНР в кредитно-финансовой сфере работает на перспективу, и в дальнейшем оно будет только развиваться.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

- 1 АКБ «Банк Китая (Элос)» [Электронный ресурс]. URL: http://www.boc.ru/index.php?lang=rus&n_id=108 Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 23.04.2019).
- 2 Александрова, М.В. Российско-китайское банковское сотрудничество / М.В. Александрова // Азия и Африка. – 2006. – № 8. – С. 24–30.
- 3 Апокин, А. Молчание Игнатъева / А. Апокин // Журнал «Эксперт». – 2007. – № 28. – С. 46–51.
- 4 Базельский комитет по банковскому надзору [Электронный ресурс]. URL: https://www.banki.ru/wikibank/bazelskiy_komitet/ Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 22.05.2019).
- 5 Банк в помощь // Электронная газета «Век» [Электронный ресурс]. URL: <http://wek.ru/bank-v-pomoshh> Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 24.05.2019).
- 6 Банк ВТБ приступил к проведению операций в юанях КНР // Пресс-релиз банка ВТБ [Электронный ресурс]. URL: <https://www.vtb.ru/o-banke/press-centr/novosti-i-press-relizy/> Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 26.04.2019).
- 7 Банковская система Китая теперь крупнейшая в мире. [Электронный ресурс]. URL: <https://bcs-express.ru/novosti-i-analitika/bankovskaia-sistema-kitaia-terep-krupneishaia-v-mire> Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 21.05.2019).
- 8 Банк России заключил соглашение о валютном снопе с Народным Банком Китая // Информация пресс-службы Банка России [Электронный ресурс]. URL: <http://cbr.ru/press/> Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 21.05.2019).
- 9 Банк ICBC учредил филиал в Санкт-Петербурге // 人民日报 – 人民网 (Женьминжибао) [Электронный ресурс]. URL:

<http://russian.people.com.cn/n3/2017/0324/c31519-9194297.html> Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 23.05.2019).

10 Биржевой рынок «рубль/юань»: настоящее и перспективы [Электронный ресурс]. URL: <http://st.moex-nw.com/> Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 23.05.2019).

11 Богданов, А. Банковские системы России и Китая. Диалектика и перспективы развития / А. Богданов // Журнал «Обозреватель». – 2004. – № 11. – С. 81–88.

12 В Петербурге состоится XVIII международный экономический саммит // Информационное агентство ТАСС [Электронный ресурс]. URL: <https://tass.ru/info/6510672> Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 26.05.2019).

13 Вдовин, А. Российско-китайское сотрудничество в банковской сфере. / А. Вдовин // Мировая экономика и международные отношения. – 2015. – № 6. – С. 28–37.

14 Верников, А. В. Сравнительный анализ российской и китайской моделей банковских систем: пять лет спустя. / А. В. Верников // Журнал «Проблемы прогнозирования». – 2015. – № 2. – С. 108–120.

15 Внешняя торговля Российской Федерации по странам // Официальная статистика ФТСР [Электронный ресурс]. URL: <http://www.customs.ru/opendata/7730176610-p5statstrani/> Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 02.05.2019).

16 ВТБ: Юань и рубль в Приамурье почти вытеснили доллар из расчетов с Китаем в 2016 году // Информационное агентство ТАСС [Электронный ресурс]. URL: <https://tass.ru/ekonomika/3274492> Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 23.05.2019).

17 Гостева Е. Рубль и юань – братья навек [Электронный ресурс]. URL: <https://bankir.ru/novosti/20140227/rubl-i-yuan-bratya-navek-10068847/> Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 27.05.2019).

18 Девятов, А. Китай и Россия в двадцать первом веке / А. Девятов // Журнал «Внешнеэкономический бюллетень». – 2004. – № 6. – С. 81-84.

19 Договор о добрососедстве, дружбе и сотрудничестве между Российской Федерацией и Китайской Народной Республикой от 16.07.2001 [Электронный ресурс]. URL: <http://www.kremlin.ru/supplement/3418> Режим доступа: свободный. (дата обращения: 21.04.2019).

20 Досье БРИКС // Официальный сайт БРИКС в России [Электронный ресурс]. URL: <https://brics.mid.ru/rossia-v-briks> Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 21.04.2019).

21 Есенова, В.П. Развитие кредитно-финансовых отношений в России и Китае / В.П. Есенова // Журнал «Власть». – 2015. – № 5. – С. 92-99.

22 Закон КНР «О Народном Банке» / сайт UGLCorporation [Электронный ресурс]. URL: <http://law.uglc.ru/bank.htm> Режим доступа: свободный.

(Дата обращения: 21.05.2019).

23 История создания Московской биржи // Официальный сайт Московской биржи [Электронный ресурс]. URL: <https://www.moex.com/s10> Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 20.05.2019).

24 Итоги работы банковского сектора в 2015 году // РИА Рейтинг [Электронный ресурс]. URL: http://riarating.ru/banks_study/20151225/630005336.html Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 24.04.2019).

25 Итоги работы банковского сектора в 2016 году // РИА Рейтинг [Электронный ресурс]. URL: <http://riarating.ru/banks/20161227/630051940.html> Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 24.04.2019).

26 Итоги работы банковского сектора в 2017 году // РИА Рейтинг [Электронный ресурс]. URL: <http://riarating.ru/banks/20171227/630079927.html> Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 24.04.2019).

27 Итоги работы банковского сектора в 2018 году // РИА Рейтинг [Электронный ресурс]. URL: <http://www.riarating.ru/banks/20181228/630115664.html> Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 24.04.2019).

28 Китайский юань, банки и фондовый рынок Китая // Финансовый блог Invest Profit [Электронный ресурс]. URL: <https://investprofit.info/finance-system-of-china/> Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 21.05.2019).

29 Ковалева, А.П. Российские банки: история, проблемы и перспективы / А.П. Ковалева // Финансы, денежное обращение, кредит, – М.: Феникс. – 2001. – С. 390–393.

30 Конференция «Россия-Китай: основные тренды финансовых отношений-2014» [Электронный ресурс]. URL: http://sino-rus.org/about/news_post/konferenciya-rossiya-kitay-osnovnye-trendy-finansovyh-otnosh Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 25.05.2019).

31 Куликов, С.А. Развитие системы банковского кредитования в России на современном этапе / С.А. Куликов // Автореферат диссертации к.э.н. Ростов на Дону. – 2010. – С. 21.

32 Курас, Л.В. Система Витте: Русско-китайский банк и Кяхтинское купечество (конец XIX – начало XX в.) / Л. В. Курас // Журнал «Власть». – 2017. – № 8. – С. 168.

33 Лузянин, С.Г. Внешняя политика Китая в глобальном и региональном измерениях / С.Г. Лузянин // Вестник российской академии наук. – 2012. – № 4. – Т. 82. – С. 307-316.

34 Марич, И.Л. Развитие торгов юань/рубль на биржевом рынке [Электронный ресурс]. URL: <http://sino-rus.org/razvitie-torgov-yuan-rubl-na-birzhe> Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 15.05.2019).

35 Материалы 15-го заседания российско-китайской Подкомиссии по сотрудничеству в финансовой сфере. Шанхай. – 26.06.2014. – С. 1–10.

36 Московская биржа начинает торги фьючерсом на китайский юань [Электронный ресурс]. URL: <https://www.moex.com/n8970/?nt=106>
Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 23.05.2019).

37 Ниязбекова, Ш.У. Становление и развитие фондового рынка в Российской Федерации и Республике Казахстан. / Ш.У. Ниязбекова // Журнал «Известия Оренбургского Государственного Аграрного Университета». – 2014. – №1. – С. 188–191.

38 ОАО «Сбербанк России» // Официальный сайт Сбербанка РФ [Электронный ресурс]. URL: https://www.sberbank.ru/ru/about/affiliated_banks_abroad
Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 26.05.2019).

39 Объем операций ВТБ в юанях в 2015 г. превысил 120 млрд юаней [Электронный ресурс]. URL: https://www.finanz.ru/aktsii/vtb_bank
Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 18.05.2019).

40 ООО «Чайнаконстракшн банк» // Официальный сайт Чайнаконстракшн банка» в России [Электронный ресурс]. URL: <http://ru.ccb.com/russia/lng/gywm.html> Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 23.04.2019).

41 Особенности финансовой системы КНР [Электронный ресурс]. URL: https://m.studme.org/33362/finansy/finansovaya_sistema_kitaya Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 21.05.2019).

42 Отчет филиала банка ICBC за 2017 год // Официальный сайт ICBC [Электронный ресурс]. URL: <http://v.icbc.com.cn/userfiles/Resources/ICBC/haiwai/Moscow/download/2018/Report02.pdf> Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 23.05.2019).

43 Официальный сайт Московской биржи. [Электронный ресурс] // URL: <https://www.moex.com/> Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 20.04.2019).

44 Официальный сайт Центрального Банка РФ . [Электронный ресурс] // URL: http://www.cbr.ru/today/pk_18642/20180928_01/ Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 05.05.2019).

45 Платежная система China UnionPay // Официальный сайт China UnionPay [Электронный ресурс]. URL: <https://www.unionpayintl.com/ru/> Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 23.04.2019).

46 Посол КНР в России // Новостной портал Интерфакс [Электронный ресурс]. URL: <https://www.interfax.ru/interview/643940> Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 20.04.2019).

47 Профессиональный журнал РЦБ // Официальное издание. – 2015. – № 5. – С. – 8–11.

48 Путин назвал взаимоотношения России и Китая образцовым. // Деловая газета «Взгляд». – 2014. – № 5.

49 Развитие двусторонних торгово-экономических отношений России и Китая [Электронный ресурс]. URL: <http://diplomba.ru/work/37062> Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 15.05.2019).

50 Россия и Китай подписали акционерное соглашение о создании агрофонда ДФО // РИА Новости [Электронный ресурс]. URL: <https://ria.ru/20160426/1420421029.html> Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 20.04.2019).

51 Российско-китайская торговля: долларовой зависимости остается // Новостной портал «Царь-Град» [Электронный ресурс]. URL: https://tsargrad.tv/articles/rossijsko-kitajskaja-torgovlja-dollarovaja-zavisimost-ostaetsja_117672 Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 23.05.2019).

52 Русско-китайские договорно-правовые акты (1689–1916) / Сборник договоров России с Китаем. 1689–1881 гг. // М.:1990–2006. – 2004. – Т. 2–3.

53 Рубцов, Б.Б. Финансовый рынок КНР / Б.Б. Рубцов // Журнал «Портфельный инвестор» – 2008. – № 10. – С. 26-31.

54 Русско-китайские отношения (1689–1916) / Официальные документы // М.: Восточной литературы. – 1958. – № 7. – С. 24–26.

55 Сбербанк и банки Китая подписали соглашение о сотрудничестве // РИА Новости [Электронный ресурс]. URL: <https://ria.ru/20160412/1408668587.html> Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 20.04.2019).

56 Сбербанк России и Банк Китая провели бизнес-семинар для делового сообщества Шанхая // Пресс-релиз Сбербанка России от 19.02.14 [Электронный ресурс]. URL: https://www.sberbank.ru/ru/about/affiliated_banks_abroad Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 26.05.2019).

57 Селищев, А.С. Развитие банковской системы Китая / А.С. Селищев // Финансовый журнал «Деньги и кредит». – 2004. – № 11. – С. 63–70.

58 Современная банковская система России [Электронный ресурс]. URL: https://mobile.studbooks.net/885079/bankovskoe_delo/sovremennaya_bankovskaya_sistema_rossii Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 18.04.2019).

59 Статистика внешнего сектора // Официальная статистика Банка России. [Электронный ресурс]. URL: http://www.cbr.ru/statistics/macro_itm/svs/ Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 23.04.2019).

60 Статистика ЦБ РФ 2008 // Официальный сайт ЦБ РФ [Электронный ресурс]. URL: https://www.cbr.ru/statistics/print.aspx?file=bank_system/4-3-6_08.htm&pid=pdko_sub&sid=dsukov Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 18.04.2019).

61 Товарооборот России и Китая // Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики [Электронный ресурс]. URL: http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_main/rosstat/ru/statistics/enterprise/reform/ Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 20.04.2019).

62 Фондовый рынок России // Официальный сайт Центра Управления Финансами РФ [Электронный ресурс]. URL: <https://center->

yf.ru/data/economy/Fondovyi-rynok-Rossii.php Режим доступа: свободный.
(Дата обращения: 21.04.2019).

63 Финансовая система Китая. – 2019. [Электронный ресурс] // URL: https://m.studme.org/33362/finansy/finansovaya_sistema_kitaya Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 22.03.2019)

64 Финансы России // Статистический сборник. – М.: Госкомстат РФ. – 1998.

65 ЦБ открыл свое первое зарубежное представительство в Пекине // 人民日报 – 人民网 (Женьминьжао) [Электронный ресурс]. URL: <http://russian.people.com.cn/n3/2017/0317/c31518-9191819.html> Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 23.05.2019).

66 Шанхайская фондовая биржа // сайт Freedom Finance 2019 [Электронный ресурс]. URL: <https://ffin.ru/market/directory/stocks/16857/> Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 16.02.2019).

67 Шевченко, Д.А. Перспективы размещения акций российских компаний в Китайской Народной Республике. / А.Д. Шевченко, Д.П. Хомяков // Всероссийский экономический журнал «ЭКО». – 2016. – № 12. – С. 144–154.

68 Щеголева, Н.Г. Российско-китайское экономическое сотрудничество в условиях интернационализации женьминьби / Н.Г. Щеголева, В. И. Хабарова // Банковские услуги. – 2015. – № 8. – С. – 2–7.

69 Электронный фонд правовой и нормативно-технической документации [Электронный ресурс]. URL: <http://docs.cntd.ru/document/901736280> Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 22.04.2019)

70 Яго К. Русско-китайский банк в 1896–1910 гг.: международный финансовый посредник в России и Азии / К. Яго // Экономическая история. Ежегодник 2011–2012., – М.: РОССПЭН. – 2012. – С. 293–314.

71 Forbes GLOBAL 2000 list 2018 // Официальный мировой рейтинг компаний 2018 по версии Forbes [Электронный ресурс]. URL: <https://www.forbes.com/global2000/#c86b74a335d8> Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 21.05.2019).

72 ICBC 中国工商银行 // Официальный сайт Народного Банка Китая [Электронный ресурс]. URL: <http://www.icbc.com.cn/ICBC/%E4%B8%AA%E4%BA%BA%E9%87%91%E8%9E%8D/default.htm> Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 23.04.2019).

73 International Influence Rankings // Новостной сайт U.S News World Report [Электронный ресурс]. URL: <https://www.usnews.com/news/best-countries/best-international-influence> Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 06.05.2019).

74 Report for Selected Countries and Subjects October 9,2013 // Отчет об общей финансовой стабильности стран мира [Электронный ресурс]. URL: <https://www.imf.org/en/publications/gfsr> Режим доступа: свободный. (Дата обращения: 21.04.2019)

ПРИЛОЖЕНИЯ

ПРИЛОЖЕНИЕ 1

Базельский комитет по банковскому надзору – объединение представителей центральных банков при Банке международных расчетов, собирающихся четыре раза в год с целью выработки стандартов банковской деятельности.

На сегодняшний день в него входят представители ЦБ Аргентины, Австралии, Бельгии, Бразилии, Великобритании, Германии, Гонконга, Индии, Индонезии, Испании, Италии, Канады, Китая, Кореи, Люксембурга, Мексики, Нидерландов, России, Саудовской Аравии, Сингапура, Южной Африки, Швеции, Швейцарии, США, Турции, Франции и Японии.

Базельский комитет занимается вопросами повышения качества банковского надзора в странах-участницах, организует обмен информацией между центральными банками, разрабатывает общие подходы в вопросах контроля банковской деятельности, вырабатывает ее единые стандарты и руководящие принципы, дает рекомендации центробанкам.

Банки «большой четверки» КНР – ведущие банки Китая, такие, как: ICBC (Промышленный и коммерческий банк Китая), China Construction Bank (Строительный банк КНР), Bank of China (Банк Китая) и Agricultural Bank of China (Сельскохозяйственный банк КНР).

Вашингтонский консенсус или «десять экономических заповедей» – основа либеральных и экономических идей 1990-х гг. После ряда модификаций стал рассматриваться МВФ и министерством финансов США как эталонная программа стран Запада, на базе которой следует осуществлять экономические реформы развивающихся и переходных стран. В соответствии с заповедями консенсуса необходимо проводить либерализацию торговли и потоков прямых иностранных инвестиций, сократить (дерегулировать) контроль государства над

Продолжение Приложения 1

экономикой и приватизацией. Заповеди консенсуса требуют от государства отказа от промышленной политики, возлагают на собственников всю полноту ответственности за неэффективное управление.

«Десять заповедей»:

1. Приоритетность здравоохранения, образования и инфраструктуры среди государственных расходов;
2. Снижение предельных ставок налогов;
3. Либерализация финансовых рынков для поддержания реальной ставки по кредитам на невысоком, но всё же положительном уровне;
4. Свободный обменный курс национальной валюты;
5. Либерализация внешней торговли (в основном за счёт снижения ставок импортных пошлин);
6. Снижение ограничений для прямых иностранных инвестиций;
7. Приватизация государственных предприятий и госсобственности;
8. Дерегулирование экономики;
9. Защита прав собственности.
10. Поддержание фискальной дисциплины (минимальный дефицит бюджета);

Вертикальная интеграция – степень владения одним холдингом, инфраструктурой, бизнес-процессами, технологиями, компетенциями и т. д. в цепочке процессов производства товара либо осуществления какой-либо деятельности. Вертикально интегрированные структуры контролируются общим владельцем. Структура, выполняющая целый перечень процессов, которые могут быть исполнены разными структурами, называется вертикально-интегрированной.

Продолжение Приложения 1

Внебиржевой рынок – Внебиржевой рынок не имеет единого торгового помещения. Он существует потому, что не все ценные бумаги могут обращаться на бирже. Как правило, это бумаги средних и мелких корпораций, а также крупных, по тем или иным причинам не прошедшие процедуру включения ценных бумаг в биржевой список (листинг). Через внебиржевой оборот проходит примерно 2/3 всего оборота ценных бумаг. Исторически внебиржевой рынок возник раньше, а уже потом рост операций с ценными бумагами потребовал организации более упорядоченной торговли.

Государственные краткосрочные облигации (ГКО) – государственные ценные бумаги, эмитентом которых выступало Министерство финансов Российской Федерации.

Двухуровневая банковская система предполагает разделение всей банковской системы на две группы, где в первую входит центральный банк, а во вторую коммерческие банки и кредитные организации.

Конверсионные валютные операции (англ. Foreign Exchange Operations, англ.сокр. Forex или FX) – это сделки участников валютного рынка по обмену оговоренных сумм валюты одной страны на валюту другой страны по согласованному курсу с проведением расчетов на определенную дату.

Корреспондентский счет – счет, открываемый какой-либо банковской организацией (банком-респондентом) в подразделении самого банка или в иной банковской организации (корреспонденте).

Резервирование по кредитам (частичное банковское резервирование) – банковская деятельность, при которой только некоторая часть банковского вклада хранится как банковские резервы в виде наличности или других высоколиквидных активов, доступных для изъятия. То есть, когда наличность отдается на хранение, некоторая часть удерживается в качестве резерва, а

Продолжение Приложения 1

оставшаяся часть может быть выдана как кредит или потрачена банком на покупку ценных бумаг.

«Российские иностранные банки» – подразделения иностранных банков, действующие на территории РФ, со стопроцентной долей иностранного капитала. Не являются дочерними банками крупных иностранных банков.

Своп валюты – операция по обмену национальной валюты на иностранную с обязательством обратного обмена через определенный срок. Осуществляется между центральными банками.

Синдицированный кредит – кредит, предоставленный заемщику, как минимум, двумя кредиторами (синдикатом кредиторов), участвующих в сделке в определенных долях в рамках единого кредитного соглашения.

Счет «ностро» – корреспондентский счет, отражающий операции в балансе банка-респондента по корреспондентскому счету, открытому в банке-корреспонденте.

Счет «лоро» – корреспондентский счет, открытый в банке-корреспонденте банку-респонденту.

Треjder (англ. Trader – «торговец») – торговец, действующий по собственной инициативе и стремящийся извлечь прибыль непосредственно из процесса торговли. Обычно подразумевается торговля ценными бумагами (акции, облигации, фьючерсы и др.) на фондовой бирже.

Фьючерс – производственный финансовый инструмент на бирже купли-продажи базового актива, при заключении которого стороны договариваются только об уровне цены и сроке поставки. Стандартизированный контракт на покупку/продажу базового актива в определенную дату в будущем по заранее определенной цене.

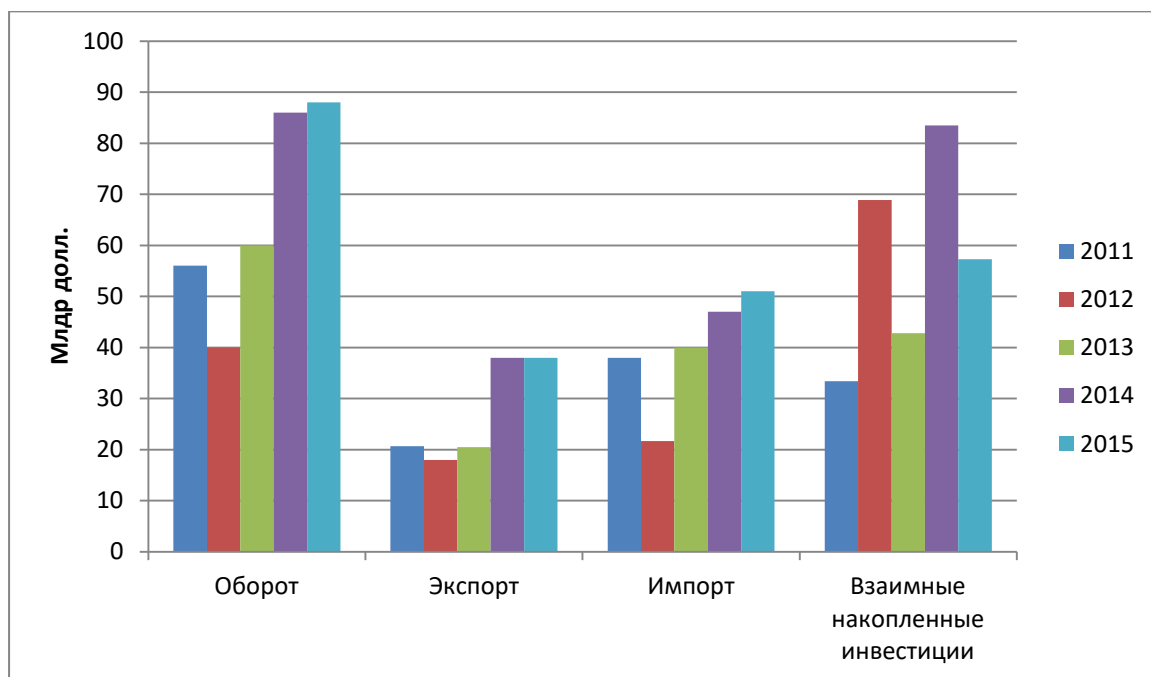
ПРИЛОЖЕНИЕ 2

График 1 – Общая прибыль российской банковской системы в период с 2013 по 2016 гг., млрд руб. [24]; [25]



ПРИЛОЖЕНИЕ 3

График 2 – Товарооборот и оборот инвестиций между Россией и Китаем 2011-2015 гг., млрд долл. [15]



ПРИЛОЖЕНИЕ 4

График 3 – Процент государственного участия в деятельности банковского сектора России и Китая, % [14]

