

Доверие в финансовом секторе как основополагающий фактор во взаимодействии экономических агентов

Шуба Никита Александрович,

аспирант, Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации
Email: nickshuba@gmail.com

Ларионова Ирина Владимировна,

профессор, д.э.н, Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации
Email: 8653@mail.ru

Фактор доверия играет значительную роль почти в любых видах взаимоотношений, так как он может оказывать заметное прямое или косвенное влияние на поведение участников взаимодействия. Как частный случай доверие в финансовом секторе особенно важно, так как его недостаток может накладывать серьёзные ограничения на потенциал развития сектора и экономики в целом, увеличивает транзакционные издержки от взаимодействия агентов и повышает общий уровень рисков. Следовательно, для того, чтобы агенты финансового сектора могли наиболее эффективным образом организовывать свою деятельность, в первую очередь необходимо определить понятие доверия в финансовом секторе, выделить основные факторы, которые оказывают на него влияние и отследить взаимосвязь между доверием и внутренними характеристиками основных агентов финансового сектора.

Ключевые слова: доверие, факторы доверия, финансы, финансовый сектор, риски.

Доверие является комплексным и основополагающим понятием в общественных науках. Доверие как объект исследования рассматривается рядом научных дисциплин: социология, экономика, политология, психология и др.

Доверие в финансовом секторе играет основополагающую роль во взаимодействии экономических агентов, оказывает значительное влияние на их поведение, характеристики. Ввиду сложности понятия сложно непосредственно сразу определить термин доверия к финансовому сектору, поэтому эффективнее всего вывести его методом дедукции. В самом широком смысле доверие можно понимать как уверенность в чьей-либо добросовестности, искренности, правильности [13]. Действие кого-либо в рамках доверия полностью является приемлемым поведением в обществе и напрямую связывает понятие с этическим нормами и поведением. Этические нормы включают в себя общественное представление о приемлемом и неприемлемом поведении. Под этическим поведением понимается такое поведение, которое соответствует этическим ожиданиям общества. Соответственно, категория доверия является составляющей этических норм и поведения.

Следуя данной логике, можно вывести понятие доверительного поведения, под которым можно понимать поведение, которое вызывает уверенность у кого-либо в добросовестности, искренности, правильности и соответствует этическим ожиданиям общества.

Переходя от общественного понимания термина, необходимо перейти к более частному понятию – доверие к государству. Доверие к государству представляет собой уверенность граждан в действиях государства, которое действует в рамках правил и справедливости [5]. Понимание справедливости зависит от интерпретации гражданами, что правильно и справедливо, а что несправедливо, и их восприятия фактической работы государства [2].

На основании классификации, предлагаемой ОЭСР, доверие к государству состоит из двух компонентов:

1. Социальное доверие – уверенность и доверие горожан к обществу;
2. Политическое доверие – оно возникает, когда граждане доверяют государству и его институтам.

Основными факторами доверия к государству являются ожидания граждан [4] и позитивный или негативный опыт взаимодействия [6], особенно заметна диспропорция между влиянием на доверие позитивных и негативных событий.

Рассмотренные факторы имеют большое сходство с драйверами поведения экономических аген-

тов. К примеру: Кейнсианская экономическая школа исследовала влияние на экономику ожиданий субъектов экономических отношений: инфляционных ожиданий, ожиданий изменения ставок, управление ожиданиями монетарными властями и др.

На данном этапе можно сделать первые промежуточные выводы:

1. Факторы, влияющие на доверие к государству, имеют взаимосвязь с факторами, которые влияют на поведение экономических агентов;
2. Взаимосвязь факторов доверия и аналогичных факторов в экономике скорее имеет прямое отношение, чем обратное (прозрачная и понятная монетарная политика скорее будет влиять позитивно на доверие экономических агентов, чем негативно)

На основании данных выводов можно построить логичные следствия, которые подтверждаются на практике:

1. Доверие в экономике напрямую зависит от доверия к государству и институтам;
2. Социальное доверие имеет непосредственный отклик в поведении экономических агентов.

Доверие к государственным институтам позволяет повысить уверенность в принятии экономических решений (инвестиций и потребления), которые ускоряют экономический рост [8]. Социальное доверие в целом повышает эффективность экономических факторов производства, что ускоряет экономический прогресс [4].

Отдельно следует отметить доверие к монетарным властям. Данный пункт особенно важен при переходе к определению доверия к финансовому сектору. В своём исследовании Беспалова Д.В. [10] выделяем несколько принципов регулирования, которые должны использоваться монетарными властями, одним из которых является принцип доверия. Под данным принципом автор понимает все то же доверительное отношение между экономическими агентами в т.ч. и монетарными властями. Доверительное взаимоотношение снижает моральные риски, оказывает благоприятное влияние на финансовое положение экономических агентов, через более низкую потребность к формированию резервов и позволяет использовать ставки с более низкими кредитным спредом и спредом ликвидности. Также может через более низкие транзакционные издержки, доверие в финансовом секторе способствует его более динамичному развитию.

Проведя взаимосвязь между доверием к государству и доверием в экономике, не составляет труда продолжить рассуждения и вывести понятие и факторы доверия к финансовому сектору, как составляющей экономической системы.

Понятие доверия в финансовом секторе легко может перенять основные характеристики и факторы, оказывающие влияние со всех вышестоящих уровней (этического, государственного, экономического). Очевидно, что доверие в финансовом секторе в целом и общем это все те же уверенность в добросовестности, искренности и правильности, что можно перенять из этическо-

го аспекта и на него оказывают влияние доверие к государству, к монетарным властям, в обществе, к институтам, ожидания экономических агентов. И для точности можно отнести данные аспекты к внешним факторам, формирующим доверие к финансовому сектору.

Ввиду комплексности данного вопроса некоторые исследователи еще выделяют дополнительные детерминанты в вопросе доверия в финансовом секторе. В своём исследовании доверия к банкам Монастырская Г.М. [12] делает акцент на том, что на доверие к банкам помимо внешних факторов играют немаловажную роль факторы мотивации, конкурентоспособности, качества оказываемых услуг, репутация, рейтинг, бренд, имидж и реклама, профессионализм сотрудников банка. Кроме того автор обращает внимание на взаимосвязь доверия с финансовой устойчивостью и информационной прозрачностью банка.

В другом исследовании были рассмотрены польские банки после кризиса 2008 года. Солома А., Весоловска Э. [9] рассмотрели поведение клиентов банков и в результате опроса респондентов было выявлено, что около 69% респондентов предпочли бы пользоваться услугами банка без иностранного капитала (или с преобладанием польского), а всего 10% готовы были доверить свои средства банку с иностранным капиталом. Исходя из этого результата, можно сделать вывод, что структура капитала банка потенциально может быть значимым фактором в оценку уровня доверия к банку.

С интересной позиции вопрос доверия к банку рассмотрела Световцева Т.А. [15] В своей статье она связывает доверие с финансовой устойчивостью банка и соотносит данный вопрос с теорией стейкхолдеров. По мнению автора, в достаточной финансовой устойчивости банка и как следствии росту уровня доверия заинтересованы как клиенты банка, так и персонал банка. Так как банки имеют наибольший вес в финансовом секторе Российской Федерации, факторы, выделенные в рассмотренных научных работах, покрывают более 80% вопроса о доверии в данном секторе экономики и могут быть репрезентативны для других финансовых организаций.

Систематизируя исследования в области доверия в финансовом секторе, авторы чаще всего обращали внимание на финансовую устойчивость, информационную открытость, структуру капитала, имидж, человеческий капитал и прочие факторы, которые можно отнести к внутренним факторам доверия.

Подводя итог, понятие доверия к финансовому сектору является комплексным. Для определения данного понятия был применен дедуктивный метод от наиболее широкого понимания доверия, как этической категории к наиболее узкому. В общем виде, доверие к финансовому сектору можно переформулировать как уверенность в добросовестности, искренности, правильности финансовых агентов, на которую оказывают влияние ряд внешних и внутренних факторов. Под внешними факторами понимаются влияние доверие к государству, к мо-

нетарным властям, в обществе, к институтам, ожидания экономических агентов. Под внутренними факторами понимаются финансовая устойчивость, информационная открытость, структура капитала, имидж, репутация, человеческий капитал, бренд, реклама, количество оказываемых услуг и пр.

Литература

1. Algan Y., Cahuc P. Inherited trust and growth // *American Economic Review*. – 2010. – Т. 100. – № 5. – С. 2060–92.
2. Bouckaert G., Van de Walle S. Comparing measures of citizen trust and user satisfaction as indicators of 'good governance': difficulties in linking trust and satisfaction indicators // *International Review of Administrative Sciences*. – 2003. – Т. 69. – № 3. – С. 329–343.
3. Dalton R.J. Political trust in North America // *Handbook on political trust*. – Edward Elgar Publishing, 2017.
4. Dasgupta P. Trust and cooperation among economic agents // *Philosophical Transactions of the Royal Society B: Biological Sciences*. – 2009. – Т. 364. – № 1533. – С. 3301–3309.
5. Easton D. A systems analysis of political life. – 1965.
6. Kampen J. K., De Walle S.V., Bouckaert G. Assessing the relation between satisfaction with public service delivery and trust in Government. The impact of the predisposition of citizens toward Government on evaluations of its performance // *Public Performance & Management Review*. – 2006. – Т. 29. – № 4. – С. 387–404.
7. Moore S. Towards a sociology of institutional transparency: Openness, deception and the problem of public trust // *Sociology*. – 2018. – Т. 52. – № 2. – С. 416–430.
8. OECD O. Trust in government, policy effectiveness and the governance agenda // *Government at a Glance*. – 2013. – Т. 2013.
9. Анджей С., Эльжбета В. Доверие предпринимателей к банкам в аспекте поведенческой экономики // *Вестник Балтийского федерального университета им. И. Канта. Серия: Гуманитарные и общественные науки*. – 2014. – № 3.
10. Беспалова Д. В. Принципы регулирования банковской деятельности // *Russian Economic Bulletin*. – 2019. – Т. 2. – № 5. – С. 40–45.
11. БОРНУКОВА К., ГОДЕС Н., ЩЕРБА Е. Доверие в экономике: что это, как работает и для чего нужно? // *Банковский вестник*. – 2020. – № 3. – С. 95–99.
12. Монастырская Г.М. Доверие как фактор конкурентоспособности банка // *Вестник Оренбургского государственного университета*. – 2011. – № 8 (127).
13. Ожегов С. И., Шведова Н.Ю. Толковый словарь русского языка. – 1992.
14. Реуцкая Г.М. Доверие как категория профессиональной этики // *Вестник экономической безопасности*. – 2015. – № 6.

15. Световцева Т. А., Енютина М.А. Надежность коммерческого банка: проблемы оценки и доверие клиентов // *Известия Юго-Западного государственного университета. Серия: Экономика. Социология. Менеджмент*. – 2015. – № 2. – С. 72.

TRUST IN THE FINANCIAL SECTOR AS A FUNDAMENTAL FACTOR IN THE INTERACTION OF ECONOMIC AGENTS

Shuba N.A., Larionova I.V.

Financial University under the Government of the Russian Federation

Trust has a significant role in almost all types of cooperation, because it can influence on the behavior all parties in a direct or indirect way. Special attention must be paid to trust in the financial sector. A lack of trust may lead to a slowdown of the development of the financial sector as a part and to the decline in the economy as a whole. Low trust level may cause the increase of the transaction costs and overall risk-level in the economy. In order to make financial agents be able to organize their activities in the most efficient way it is important to define the concept of trust in the financial sector, identify the main factors that influence it, and determine correlation between trust level and the characteristics of the key financial agents.

Keywords: trust, confidence factors, finance, financial sector, risks.

References

1. Algan Y., Cahuc P. Inherited trust and growth // *American Economic Review*. – 2010. – Т. 100. – № 5. – С. 2060–92.
2. Bouckaert G., Van de Walle S. Comparing measures of citizen trust and user satisfaction as indicators of 'good governance': difficulties in linking trust and satisfaction indicators // *International Review of Administrative Sciences*. – 2003. – Т. 69. – № 3. – С. 329–343.
3. Dalton R.J. Political trust in North America // *Handbook on political trust*. – Edward Elgar Publishing, 2017.
4. Dasgupta P. Trust and cooperation among economic agents // *Philosophical Transactions of the Royal Society B: Biological Sciences*. – 2009. – Т. 364. – № 1533. – С. 3301–3309.
5. Easton D. A systems analysis of political life. – 1965.
6. Kampen J. K., De Walle S.V., Bouckaert G. Assessing the relation between satisfaction with public service delivery and trust in Government. The impact of the predisposition of citizens toward Government on evaluations of its performance // *Public Performance & Management Review*. – 2006. – Т. 29. – № 4. – С. 387–404.
7. Moore S. Towards a sociology of institutional transparency: Openness, deception and the problem of public trust // *Sociology*. – 2018. – Т. 52. – № 2. – С. 416–430.
8. OECD O. Trust in government, policy effectiveness and the governance agenda // *Government at a Glance*. – 2013. – Т. 2013.
9. Andrzej S., Elzbieta V. Entrepreneurs' trust in banks in the aspect of behavioral economics // *Bulletin of the Baltic Federal University named after I. Kant. Series: Humanities and Social Sciences*. – 2014. – № 3.
10. Беспалова Д. В. PRINCIPLES OF REGULATION OF BANKING ACTIVITY // *Russian Economic Bulletin*. – 2019. – Vol. 2. – no. 5. – p. 40–45.
11. BORNUKOVA K., GODES N., SHCHERBA E. Trust in the economy: what is it, how does it work, and what is it for? // *Bank Bulletin*. – 2020. – № 3. – p. 95–99.
12. Monastyrskaya G.M. Trust as a factor of bank competitiveness // *Bulletin of the Orenburg State University*. – 2011. – № 8 (127).
13. Ozhegov S. I., Shvedova N. Yu. Explanatory dictionary of the Russian language. – 1992.
14. Reutskaya G.M. Trust as a category of professional ethics // *Bulletin of Economic Security*. – 2015. – № 6.
15. Svetovtseva T. A., Enyutina M.A. Reliability of a commercial bank: problems of evaluation and customer trust // *Izvestiya Yugo-Zapadnogo gosudarstvennogo universiteta. Series: Economics. Sociology. Management*. – 2015. – № 2. – p. 72.