

Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение  
высшего образования  
«Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

*На правах рукописи*

Чеканова Татьяна Евгеньевна

# БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА РОССИИ В УСЛОВИЯХ ЕВРАЗИЙСКОЙ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ИНТЕГРАЦИИ

08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит

АВТОРЕФЕРАТ

диссертации на соискание ученой степени  
кандидата экономических наук

Научный руководитель

Фиापшев Алим Борисович,  
доктор экономических наук, профессор

Москва – 2022

Диссертация представлена к публичному рассмотрению и защите в порядке, установленном ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» в соответствии с предоставленным правом самостоятельно присуждать учёные степени кандидата наук, учёные степени доктора наук согласно положениям пункта 3.1 статьи 4 Федерального закона от 23 августа 1996 г. № 127-ФЗ «О науке и государственной научно-технической политике».

Публичное рассмотрение и защита диссертации состоится 02 июня 2022 г. в 12:00 часов на заседании диссертационного совета Финансового университета Д 505.001.107 по адресу: Москва, Ленинградский проспект, д. 51, корп. 1, аудитория 1001.

С диссертацией можно ознакомиться в диссертационном зале Библиотечно-информационного комплекса ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» по адресу: 125167, Москва, Ленинградский проспект, д. 49/2, комн. 200 и на официальном сайте Финансового университета в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу: [www.fa.ru](http://www.fa.ru).

Персональный состав диссертационного совета:

председатель – Лаврушин О.И., д.э.н., профессор;  
заместитель председателя – Абрамова М.А., д.э.н., профессор;  
ученый секретарь – Амосова Н.А., д.э.н., профессор;

члены диссертационного совета:  
Вахрушев Д.С., д.э.н., профессор;  
Господарчук Г.Г., д.э.н., доцент;  
Дубова С.Е., д.э.н., профессор;  
Евлахова Ю.С., д.э.н., доцент;  
Кропин Ю.А., д.э.н., профессор;  
Ларионова И.В., д.э.н., профессор;  
Масленников В.В., д.э.н., профессор;  
Рудакова О.С., д.э.н., профессор;  
Халилова М.Х., д.э.н., профессор.

Автореферат диссертации разослан 21 февраля 2022 г.

Учёный секретарь диссертационного совета  
Финансового университета Д 505.001.107

Н.А. Амосова

## I Общая характеристика работы

**Актуальность темы исследования.** Современную геополитическую ситуацию в мире характеризует тенденция перехода к многополярности — происходит активное формирование региональных блоков вокруг нескольких «центров силы». На постсоветском пространстве очевидно лидерство России, связанное как с масштабом российской экономики, так и с исторически сложившимся взаимодействием стран данного региона. В связи с этим особое значение приобретают интеграционные процессы, разворачивающиеся на евразийской территории. На сегодняшний день наибольшим потенциалом для эффективного развития региона обладает Евразийский экономический союз (далее – ЕАЭС, Союз), который имеет все перспективы стать одним из сильнейших региональных объединений мира.

Российская банковская система является одним из ключевых звеньев национальной экономики. Интеграционные процессы, происходящие в Евразийском союзе, в частности усилия, направленные на формирование единого финансового рынка ЕАЭС, оказывают непосредственное влияние на развитие банковского сектора России и ее экономики в целом. Расширение международной деятельности отечественных банковских структур в евразийском регионе, помимо очевидной выгоды, несет и возможные угрозы, в числе которых — повышение банковских рисков, проблемы защиты информации и прочее. В связи с этим тщательное и всестороннее изучение влияния интеграции на деятельность и перспективы развития банковской системы России на современном этапе является крайне важной задачей.

В настоящее время недостаточно исследованы направления и модели развития банковской системы в рамках интеграции ЕАЭС. Необходимо уделить особое внимание изучению влияния различных экономических факторов на результирующие показатели степени банковской интеграции. Важнейшее значение имеют правильный выбор стратегического вектора развития взаимодействия национальных банковских систем, а также этапность и концентрация усилий союзных государств на наиболее перспективных направлениях интеграции. При этом для определения приоритетных действий требуется применение системного подхода, который позволит в условиях существующего уровня интеграционного развития получить максимальный синергический эффект.

Актуальность темы исследования обусловлена:

- главенствующей ролью банковской системы в экономике России и повышением значимости интеграционных процессов в евразийском регионе;
- многофакторностью влияния евразийской интеграции на российскую банковскую систему и необходимостью его адекватной оценки;
- современной необходимостью интеграционного развития российской банковской системы путем обоснованного выбора приоритетных направлений для достижения максимального положительного эффекта для России.

**Степень разработанности темы исследования.** Теоретические основы экономической интеграции были заложены в 50–60 годах XX века Я. Винером (J. Viner), Б. Баласса (B. Balassa), а впоследствии развиты с учетом изменяющихся экономических условий такими учеными, как Р. Лоуренс (R.Z. Lawrence), С.Ф. Бергстен (C.F. Bergsten), Р. Купер (R. Cooper), А. Рюгман (A.M. Rugman), П. Робсон (P. Robson), Дж. Мид (J. Meade), Я. Тинберген (J. Tinbergen), Р. Кеохейн (R.O. Keohane), Дж.С. Най (S.J. Nye), Ю.В. Шишков и другими. На сегодняшний день в трудах ряда отечественных ученых, среди которых Л.И. Абалкин, Р.Ш. Камилова, А.А. Керашев, А.А. Адамбекова, П.П. Мысливский, А.С. Фещенко, О.Н. Шпакович и другие, раскрываются различные аспекты современного интеграционного развития. Общим вопросам интеграции применительно к банковской системе посвящены работы М.А. Эскиндарова, Л.Н. Красавиной, В.В. Перской, Л.И. Хомяковой, Н.В. Лукьянович, В.Я. Пищик, Е.Б. Стародубцевой, Р.Р. Ибрагимова, А.Г. Чиригба, Д.А. Вартанян и других.

Вопросы развития интеграционных процессов непосредственно в Евразийском экономическом союзе освещаются в исследованиях О.В. Буториной, А.В. Захарова, Л.Н. Красавиной, Н.В. Лукьянович, А.Б. Лихачевой, Г.И. Осадчей, М.Д. Валовой, Д.И. Ушкаловой, Л.Б. Вардомского, Е.Ю. Винокурова, И.П. Гуровой, А.А. Адамбековой, О.И. Пименовой и других. Рассмотрение перспектив евразийской интеграции в финансовой сфере, и в частности вопросы формирования общего финансового рынка ЕАЭС, представлено в работах Я.М. Миркина, Т.К. Блохиной, К.В. Блохина, Е.Б. Стародубцевой, О.М. Марковой, Е.А. Звоновой, В.Я. Пищик, А.В. Ишханова, Е.В. Кулаковой и других. Ряд исследований отечественных ученых посвящен различным аспектам евразийской интеграции в банковском секторе — среди них можно отметить работы М.А. Эскиндарова, Л.Н. Красавиной, М.А. Абрамовой,

В.Ю. Мишиной, Л.И. Хомяковой, М.А. Гончаренко, Е.А. Звоновой, Н.В. Лукьянович, С.В. Криворучко, С.Е. Дубовой, В.Е. Понаморенко, К.Г. Сорокина, Е.Б. Стародубцевой, О.М. Марковой, Т.К. Блохиной, А.Н. Гладкой, А.Н. Костиной и других.

Значительный пласт отечественных научных исследований занимают труды, посвященные современным проблемам и перспективам развития банковского сектора России. В этом плане необходимо упомянуть исследования экономистов М.А. Эскиндарова, О.И. Лаврушина, И.В. Ларионовой, Е.И. Мешковой, С.Е. Дубовой, В.В. Масленникова, М.А. Абрамовой, О.М. Марковой, Е.А. Звоновой, В.Я. Пищик, Ю.А. Кропина, А.Е. Ушанова, Н.В. Кузнецова, И.Н. Рыковой, Н.В. Фисенко, И.Б. Лейзина, А.С. Неуструевой, В.В. Пак и других.

Отдельного внимания заслуживают исследования, касающиеся методологических подходов к оценке интеграционных процессов, в числе авторов которых — Е.Ю. Винокуров, И.П. Гурова, А.Ю. Кнобель, Б.В. Чокаев, А.Ю. Апокин, А.А. Гнидченко, Е.М. Сабельникова, А. Пракаш (A. Prakash), Дж.А. Харт (J.A. Hart), Ф.Де Ломбарде (P.De Lombaerde), Э. Дорруччи (E. Dorrucchi), Г.М. Генна (G. Genna), Ф.П. Монжелли (F.P. Mongelli).

В настоящее время недостаточно изучен вопрос существующего потенциала интеграции ЕАЭС для расширения возможностей российского банковского сектора, в том числе присутствуют определенные пробелы в методологическом инструментарии исследования банковских интеграционных процессов, что представляется крайне важным для определения перспективных направлений развития банковской системы России в условиях евразийской экономической интеграции. Актуальность указанных вопросов и их недостаточная теоретико-методологическая проработка позволили поставить цель и сформулировать задачи исследования, а также определили объект, предмет и структуру работы.

**Цель исследования** состоит в развитии теоретико-методических подходов к оценке содержания и результатов межгосударственного интеграционного процесса в банковской системе и разработке на этой основе предложений, направленных на развитие банковской системы России в условиях евразийской экономической интеграции.

Для достижения поставленной цели выполнен ряд следующих взаимосвязанных **задач**:

- выявить сущность и основные факторы формирования региональных интеграционных объединений в банковской сфере;
- провести обзор банковской системы России, раскрыть ее особенности и их проявления в интеграционном процессе в рамках ЕАЭС;
- исследовать влияние интеграционных процессов ЕАЭС на развитие российской банковской системы, обосновать возможности и выявить риски, связанные с углублением евразийской экономической интеграции;
- дать оценку меры вовлеченности банковских систем Российской Федерации и других стран — участниц ЕАЭС в интеграционный процесс с использованием системного подхода;
- определить алгоритм выбора приоритетных направлений развития банковской системы Российской Федерации в рамках интеграционного процесса;
- обосновать меры по повышению роли банковской системы Российской Федерации в стимулировании процесса евразийской экономической интеграции и разработать рекомендации по их практической реализации.

**Объектом исследования** является банковская система России в условиях интеграционных процессов.

**Предметом исследования** является функционирование российской банковской системы в условиях евразийской экономической интеграции, возможности и риски, сопряженные с активизацией интеграционного процесса.

**Область исследования** соответствует п. 10.1. «Формирование банковской системы и ее инфраструктуры в условиях рыночной экономики»; п. 10.5. «Устойчивость банковской системы РФ и стратегии ее развития»; п. 11.4. «Интеграция денежно-кредитной системы российской экономики в мировую рыночную систему» Паспорта научной специальности 08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит (экономические науки).

**Научная новизна** исследования заключается в разработке комплекса теоретико-методических положений и практических рекомендаций по обоснованию и реализации перспективных направлений развития банковской системы Российской Федерации в условиях евразийской экономической интеграции.

**Теоретическая значимость работы** заключается в обосновании взаимосвязи интеграционных процессов и возможностей развития банковского сектора; выявлении наиболее значимых для российской банковской системы направлений современного интеграционного развития. Результаты исследования способствуют расширению научных подходов к исследованию региональных интеграционных объединений и развитию теоретико-методологической базы банковской интеграции.

**Практическая значимость работы** состоит в:

- развитию и апробации методических инструментов оценки банковской интеграции с целью обеспечения системности анализа интеграционных процессов с участием национальных банковских систем;
- адаптации метода корреляционного анализа для выбора приоритетных направлений развития банковской системы в условиях интеграции;
- разработке предложений по институциональному развитию банковской интеграции в ЕАЭС.

**Методология и методы исследования.** Диссертация выполнена с применением комплекса универсальных общенаучных методов исследования: анализа; синтеза; индукции; дедукции; абстрагирования; обобщения; аналогии; систематизации; сравнения. Исследование опирается на системный подход к решению поставленных задач, а также использует инструментарий междисциплинарного и экспертного подходов. Для обоснования выводов и обеспечения логики формирования рекомендаций применены элементы экономического, функционального, сравнительного и корреляционного анализа.

**Положения, выносимые на защиту:**

1) Обосновано взаимное влияние процессов евразийской экономической интеграции и развития банковской системы Российской Федерации, выражающееся, с одной стороны, в расширении возможностей этой системы в результате интеграции, а с другой — в ее международной экспансии, определяемой доминирующим положением среди других участниц объединительного процесса и поэтому дающей значимый толчок соответствующим тенденциям. Идентифицированы возможности и риски, связанные с этими тенденциями, как для российской банковской системы, так и соответствующих систем стран — участниц ЕАЭС (С. 22-26; 39-53).

2) Создана четырехуровневая система оценки меры вовлеченности банковской системы Российской Федерации и банковских систем стран ЕАЭС в интеграционный процесс, предполагающая идентификацию их потенциала к объединительному движению, готовность к формированию институциональных условий, сложившийся уровень рыночного взаимодействия и, наконец, возможности конвергенции национальных банковских систем. Системный подход проводимой оценки подтверждается числом и характером привлекаемых для ее целей показателей, обеспечивающих рассмотрение всех значимых аспектов функционирования банковской системы Российской Федерации и национальных банковских систем в процессе их интеграции. Проведена апробация предложенной системы оценки, в результате которой представлены выводы о месте и роли российской банковской системы и банковских систем стран ЕАЭС в развитии интеграционных процессов (С. 96-101; 144-146).

3) Разработаны критерии и сформирован комплекс показателей оценки интеграционного потенциала банковской системы Российской Федерации, банковских систем других стран — участниц ЕАЭС, использование которого позволяет определить страновые возможности в соответствующей сфере, а также текущее состояние интеграционных процессов в банковской системе Союза. Доказано, что это состояние не может определяться простой суммой соответствующих возможностей национальных банковских систем в силу наличия, с одной стороны, синергического эффекта реализации этих возможностей, с другой — угроз, приносимых в национальные банковские системы из наиболее уязвимых мест формирующегося интеграционного образования. Возможность идентификации вероятности возникновения этих эффектов обеспечивается задействованием предложенной совокупности показателей оценки интеграционного потенциала банковской системы Российской Федерации и соответствующих систем стран — участниц ЕАЭС (С. 107-143).

4) Предложен алгоритм выбора приоритетных направлений развития банковской системы Российской Федерации в условиях евразийской экономической интеграции, итогом которого выступает определение наиболее перспективных областей межгосударственного взаимодействия в банковской сфере. Практическая реализация выбранных приоритетов сопряжена с ускорением вовлечения банковской системы Российской Федерации и банковских систем стран — участниц ЕАЭС в интеграционный процесс. Использование предложенной схемы предполагается на

стадиях анализа стратегических альтернатив и принятия решений в процессе разработки стратегии развития банковской системы России в рамках ЕАЭС (С. 102-104).

5) Сформированы рекомендации по формированию и расширению институциональных условий для увеличения объемов международного банковского кредитования в рамках ЕАЭС, стимулируемого преимущественно банковской системой Российской Федерации, выступающей в силу своего положения в роли лидера процесса интеграционного движения. Проведен SWOT-анализ развития этого направления международного кредитования для российской банковской системы, доказана возможность расширения числа соответствующих операций, практическая реализация которого может быть сопряжена с ростом взаимных финансовых потоков на территории ЕАЭС, созданием и развитием общего платежного пространства, снижением ограничений в движении капитала, увеличением хозяйственной и инвестиционной активности в рамках формирующегося единого экономического пространства (С. 154-168).

#### **Степень достоверности, апробация и внедрение результатов исследования.**

Достоверность полученных результатов обеспечивается корректным применением теоретических положений и научных методов исследования в сочетании с использованием обширного спектра актуальных информационных тематических материалов, включая нормативно-правовые документы банковских систем России и Евразийского экономического союза.

Основные положения и результаты исследования представлены и получили одобрение научного сообщества на следующих научно-практических конференциях: на Всероссийской научно-практической конференции с международным участием «Системный мир Александра Александровича Богданова» (Москва, Финансовый университет, 10 декабря 2019 г.); на Международной научно-практической конференции «Инновационная экономика – экономика постиндустриального общества» (г. Уфа, Аэтерна, 15 мая 2020 г.); на Международной научной конференции «FarEastCon-2020» (г. Владивосток, Дальневосточный федеральный университет, 06–09 октября 2020 г.); на VI Международной научно-практической конференции-биеннале «Системный анализ в экономике – 2020» (Москва, Финансовый университет, 09–11 декабря 2020 г.).

Материалы исследования используются в практической деятельности Отделения по вопросам экономической политики Научно-консультативного совета Парламентского

Собрания Союза Беларуси и России. В частности, используется разработанная система оценки меры вовлеченности банковской системы Российской Федерации и банковских систем стран ЕАЭС в интеграционный процесс. Выводы и основные положения исследования способствуют выработке рекомендаций, направленных на совершенствование бюджетной политики Союзного государства.

Материалы исследования используются Департаментом банковского дела и финансовых рынков Финансового факультета ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» в преподавании дисциплины «Деньги. Кредит. Банки».

Апробация и внедрение результатов исследования подтверждены соответствующими документами.

**Публикации.** Основные положения и результаты исследования отражены в 7 работах общим объемом 7,63 п.л. (весь объем авторский), в том числе в 4 работах авторским объемом 3,94 п.л., опубликованных в рецензируемых научных изданиях, определенных ВАК при Минобрнауки России.

**Структура и объем диссертации** обусловлены целью, задачами и логикой исследования. Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы, состоящего из 245 наименований и 10 приложений. Текст диссертации изложен на 229 страницах и содержит 17 рисунков и 36 таблиц.

## II Основное содержание работы

Соответственно поставленной цели исследования и обозначенных для ее достижения задач рассмотрены следующие группы вопросов.

**Теоретические вопросы развития интеграционных процессов в банковской деятельности.** Обзор классических подходов и изучение современных трендов международной экономической интеграции показали, что ведущую роль в мировой экономике на сегодняшний день играют региональные объединения, развитие которых представляет собой новый качественный уровень по сравнению с базовыми теоретическими принципами. Региональная интеграция, основанная как на экономических, так и политических целях, а также культурно-социальной близости, характеризуется сложностью и многофакторностью, и предполагает различные

направления и глубину выстраивания взаимосвязей. Действующие сегодня региональные союзы имеют разные масштабы и цели, и каждая из участвующих стран получает свой индивидуальный эффект; в то же время, совокупность и синергия всех получаемых индивидуальных эффектов позволяет говорить об интеграционном развитии для объединения в целом.

Уточнено понятие современной международной экономической интеграции, которая трактуется как сложное нелинейное явление, обусловленное индивидуальным комплексом экономических и геополитических предпосылок, характеризующееся управляемыми, динамически развивающимися процессами углубления устойчивых взаимосвязей как между отдельными экономическими субъектами, так и национальными хозяйствами в целом, что приводит к формированию единых хозяйственных комплексов, функционирующих в рамках согласованной экономической политики. Систематизация основных аспектов банковской интеграции, которая является важнейшим направлением международной финансовой интеграции как значительной части региональных интеграционных процессов, позволила выявить обусловленность интенсивности ее развития факторами внешней среды, включая макроэкономическую ситуацию, законодательные ограничения и прочими. Сформулирована трактовка понятия банковской интеграции – это многоуровневый целенаправленный процесс развития межотраслевых и международных взаимосвязей, направленный на расширение и повышение эффективности деятельности с целью получения экономических либо других выгод. Следует учитывать, что влияние интеграционных процессов может быть разнонаправленным – наряду с широким спектром возможностей для эффективного развития национальных банковских систем и экономики в целом, международная банковская интеграция несет в себе достаточное количество рисков, которые могут составить угрозу финансовой стабильности и негативно сказаться на экономическом положении, в том числе всего региона. Возможности достижения целей интеграции для национальной банковской системы индивидуальны, и во многом связаны с наличием интеграционного потенциала, реализация которого способствует не только получению ожидаемого от интеграционных процессов результата, но и проявлению дополнительного синергического эффекта. Поэтому важна продуманная интеграционная политика, включающая формирование интеграционной стратегии, нацеленной на наиболее полное раскрытие потенциала банковской системы, использование

существующих возможностей и минимизацию рисков, особенно в тех областях, развитие которых обеспечит достижение положительной синергии.

Сформирована модель развития международной банковской интеграции, которая включает возможные состояния банковской системы на разных этапах сближения, с точки зрения взаимозависимости степени интеграции и финансовой стабильности, а также факторов интеграционных возможностей, рисков и уровня достигаемого совокупного синергического эффекта. Данная модель представлена на рисунке 1.



Источник: разработано автором.

Рисунок 1 – Модель развития международной банковской интеграции

**Вторая группа вопросов посвящена анализу текущего влияния евразийской интеграции на российскую банковскую систему.** Исследование особенностей банковской системы России позволило выделить ряд тенденций ее современного развития, среди которых – сокращение общего количества и укрупнение банковских структур, переход к интенсивной модели развития, присутствие серьезных внешних вызовов. Благодаря взвешенной политике Банка России, отечественная банковская система вполне конкурентоспособна, и обладает достаточной стабильностью и устойчивостью в условиях усиливающихся санкций со стороны Запада и глобального кризиса, вызванного пандемией.

Сравнительная характеристика национальных банковских систем стран ЕАЭС показала, что они имеют много схожих черт, что обусловлено историческим прошлым и

общностью пути развития постсоветских экономик. Главные отличия заключаются в масштабах и структуре банковской деятельности государств, причем российская банковская система является самой крупной и надежной в союзе. Но наиболее значимыми для развития интеграционных процессов являются существующие различия банковских законодательств и подходов к регулированию банковской деятельности, а также разночтения в финансовой терминологии. Это составляет основные барьеры для сближения национальных банковских секторов в рамках евразийской интеграции, а потому требует особого внимания со стороны государственных регуляторов и наднациональных органов ЕАЭС.

Развитие финансовой интеграции Евразийского экономического союза до сих пор происходило медленными темпами, отставая от выстраивания взаимосвязей в других сферах. В соответствии с Концепцией формирования общего финансового рынка Евразийского экономического союза, утвержденной Решением Высшего Евразийского экономического совета 01 октября 2019 года, создание общего финансового рынка ЕАЭС признано стратегической задачей евразийской интеграции является одним из приоритетов интеграционной политики объединения. Ключевое решение – планы по созданию к 2025 году единого наднационального органа, мегарегулятора союза, который будет способствовать процессу финансовой интеграции в ЕАЭС. Таким образом, обеспечение условий взаимодействия национальных банковских систем является сегодня важнейшим фактором активизации интеграционных процессов, при этом среди первоочередных задач – гармонизация законодательств, взаимное признание лицензий, административное сотрудничество, обеспечение информационной безопасности.

В целях формирования финансового рынка ЕАЭС, необходим анализ соответствующих интеграционных процессов. Обзор различных подходов показал, что общепринятых методов оценки интеграции не существует, что обусловлено чрезвычайным разнообразием и индивидуальностью форм и факторов объединений. В связи с этим союзы применяют собственные наборы показателей и критериев для измерения интеграционных процессов. Среди используемых методов наиболее эффективными считаются система показателей ЕС и методика ЕАБР, которая положена в основу перечня основных показателей для оценки интеграции и мониторинга экономического развития ЕАЭС, закрепленного нормативными документами ЕЭК.

Однако данный подход позволяет оценить только движение интеграции в целом, что является недостаточным для анализа банковских интеграционных процессов.

В связи с этим предложена четырехуровневая система оценки меры вовлеченности банковской системы Российской Федерации и банковских систем стран ЕАЭС в интеграционный процесс, сформированная на основе применения системного подхода к анализу различных аспектов экономической интеграции, представленная на рисунке 2.



Источник: разработано автором.

Рисунок 2 – Система оценки интеграции банковских систем

Данная система предполагает использование особого набора критериев и соответствующих им качественных и количественных показателей, которые характеризуют процессы банковской интеграции и включает следующие последовательные этапы исследования:

- 1) интеграционного потенциала (включая выявление уровней развития национальных банковских систем и их сравнительную характеристику);
- 2) институциональной интеграции (уровень создания условий для развития банковской интеграции);
- 3) рыночного взаимодействия (фактические взаимосвязи банковских систем в рамках сформированных условий);
- 4) конвергенции (достигнутой степени сближения банковских систем).

Применение представленной системы оценки банковской интеграции дает представление о текущем состоянии интеграционных процессов, а также иллюстрирует возможности и присутствующие риски и проблемы. Таким образом, она является инструментом для последующего планирования и корректировки развития взаимосвязей, а информация, полученная по итогам оценки, составляет базу для

осознанного выбора направлений дальнейшего развития интеграции, обоснованного имеющимся потенциалом банковской системы и сформированными условиями, а также прогнозирования дальнейшей динамики и ожидаемых эффектов их реализации.

**В рамках третьей группы вопросов проведена апробация рекомендуемой системы оценки интеграции банковских систем.** На первом этапе анализа выполнена комплексная оценка текущего состояния банковских систем стран-участниц ЕАЭС и выявлен их интеграционный потенциал с помощью расчета индикаторов по определенным целевым показателям. Для этого разработан механизм оценки, в рамках которого выделены критерии и сформирован комплекс показателей, включающий:

1) Определение базовых блоков, в рамках которых формируются и рассчитываются основные индивидуальные показатели для банковских систем стран ЕАЭС. Выделены пять уровней исследования: макроэкономический блок; институциональный блок; экономический блок; блок взаимодействия с национальной экономикой; блок взаимодействия с экономикой ЕАЭС.

2) Подбор количественной информации, описывающей текущий уровень развития национальных экономик и банковских систем (использованы статистические данные за 2019 год Централных банков союзных государств, ЕЭК и ЕАБР).

3) Расчет относительных показателей, характеризующих степень развитости национальных банковских систем и уровень вовлеченности банковского сектора стран-участниц в экономику государства и ЕАЭС в целом.

4) Вычисление стандартизированных индексов, которые рассчитываются для каждого показателя, путем сравнения полученной величины для конкретной страны с усредненным значением этого показателя в целом по союзу. Значимым фактором для вычисления является направленность влияния индивидуальных показателей на состояние банковской системы страны. В случае положительного воздействия применяется формула (1)

$$I_C = \frac{P_{\text{инд}}}{\bar{P}_{\text{общ}}}, \quad (1)$$

где  $I_C$  – стандартизированный индекс,

$P_{\text{инд}}$  – значение индивидуального показателя,

$\bar{P}_{\text{общ}}$  – среднее значение данного показателя в общем по союзу.

При негативном влиянии показателя на состояние банковской системы страны для определения индекса используется обратное соотношение по формуле (2)

$$I_C = \frac{\bar{P}_{\text{общ}}}{P_{\text{инд}}}, \quad (2)$$

где  $I_C$  – стандартизированный индекс,

$P_{\text{инд}}$  – значение индивидуального показателя,

$\bar{P}_{\text{общ}}$  – среднее значение данного показателя в общем по союзу.

5) Расчет индексов по каждому блоку анализа для всех стран ЕАЭС (сумма всех стандартизированных индексов, входящих в конкретный блок) по формуле (3)

$$I_{6j} = \sum I_{c1} \dots I_{ci}, \quad (3)$$

где  $I_{6j}$  – индекс конкретного блока (j),

$I_{c1} \dots I_{ci}$  – стандартизированные индексы, входящие в блок анализа.

6) Определение индивидуальных индексов для каждой национальной банковской системы Союза по формуле (4)

$$I_{\text{инд}} = \sum I_{61} \dots I_{6i}, \quad (4)$$

где  $I_{\text{инд}}$  – индекс развития национальной банковской системы,

$I_{61} \dots I_{6i}$  – индексы по каждому блоку анализа.

7) Формирование рейтинга стран ЕАЭС по уровню развитости национальных банковских систем с помощью ранжирования индивидуальных индексов.

8) Вычисление сводного индекса по первому этапу анализа (среднее арифметическое индексов национальных банковских систем) по формуле (5)

$$I_{\text{свод 1}} = \frac{\sum I_{\text{инд } 1} \dots I_{\text{инд } i}}{i}, \quad (5)$$

где  $I_{\text{свод 1}}$  – сводный индекс первого этапа анализа,

$i$  – количество государств ЕАЭС,

$I_{\text{инд } 1} \dots I_{\text{инд } i}$  – индивидуальные индексы стран-участниц.

Сравнение индивидуальных индексов, характеризующих интеграционный потенциал и уровень развития национальных банковских систем стран ЕАЭС, демонстрирует безусловное лидерство России, и в целом подтверждает явную корреляцию с уровнем развития национальных экономик, что вполне закономерно, поскольку банковские системы составляют их значительную часть. Значение сводного индекса по первому этапу анализа составляет 38,44, что показывает текущий недостаточный уровень совокупного развития банковской системы ЕАЭС, что во многом обусловлено значительной диспропорцией в масштабах национальных банковских систем и экономик в целом.

Проведенный анализ подчеркивает ведущую роль России, которая является основной движущей силой интеграционных процессов ЕАЭС. Отмечается наличие базовых условий (необходимых ресурсов) для последующего роста в странах ЕАЭС, что говорит о существовании потенциала для развития интеграционных процессов в сфере банковской деятельности, который способен предоставить участникам союза дополнительные возможности. При этом российская банковская система обладает лучшими стратегическими потенциальными возможностями для развития различных направлений своей деятельности, связанных с формированием единого финансового рынка.

На втором и третьем этапах анализа исследуется состояние институциональных условий и реальной рыночной интеграции национальных банковских систем, причем в данном случае процессы рассматриваются в ракурсе характеристики состояния финансовой сферы ЕАЭС в целом. Разработан следующий алгоритм действий:

- 1) Определение основных критериев и перечня показателей.
- 2) Подбор информации (использованы аналитические материалы ЕЭК, ЕАБР, Центральных банков союзных государств, Группы Всемирного банка, ряда международных организаций и исследовательских центров, нормативные акты ЕАЭС).
- 3) Определение системы оценки показателей (в том числе, шкалы и шаг оценки индикаторов).
- 4) Определение индикаторов по каждому выделенному критерию (на основании аргументированной экспертной оценки либо с помощью адресных расчетов).

5) Вычисление стандартизированных индексов, преобразующих индикаторы, которые являются индексной долей максимального значения соответствующей шкалы оценки рассчитывается по формуле (6)

$$I_c = \frac{I_{\text{инд}}}{I_{\text{max}}} \times 100, \quad (6)$$

где  $I_c$  – стандартизированный индекс,

$I_{\text{инд}}$  – индивидуальное значение конкретного индикатора,

$I_{\text{max}}$  – максимальное значение данного индикатора по шкале.

6) Расчет сводного индекса по соответствующему этапу исследования как показано в формуле (7)

$$I_{\text{свод } j} = \frac{\sum I_{c1} \dots I_{ci}}{i}, \quad (7)$$

где  $I_{\text{свод } j}$  – сводный индекс конкретного этапа (j),

$i$  – количество стандартизированных индексов данного этапа,

$I_{c1} \dots I_{ci}$  – значения стандартизированных индексов данного этапа.

Сводный индекс институциональной интеграции, значение которого составляет 59,63, свидетельствует о наличии в ЕАЭС достаточно хорошего уровня проработки базовых условий развития банковской интеграции, учитывая молодой возраст объединения. Анализ показал, что в союзе осуществляется работа по совершенствованию и развитию инфраструктуры, что подтверждается принятыми стратегическими решениями в данном направлении. Однако для формирования единого финансового рынка необходимы гармонизация и унификация законодательных актов, регламентирующих банковскую деятельность, а также структурирование существующих актов и преобразование их в целостную законодательную систему, позволяющую избежать противоречий и упростить процесс сближения банковских систем.

Сводный индекс третьего этапа исследования, равный 35,99, показывает достаточно низкий уровень развития рыночных взаимосвязей в банковской сфере ЕАЭС, что связано, прежде всего, с превалированием экспорта сырьевых ресурсов в

третьи страны и расчетами в мировых резервных валютах. Таким образом, потенциал российской банковской системы реализуется слабо, присутствуют постоянная угроза девальвации национальной валюты, инфляционные и валютные риски. Расширение денежного оборота в ЕАЭС и рост объема внутренних инвестиций могут быть достигнуты за счет открытия взаимного доступа национальных банков на союзные территории.

Ключевые результаты всех этапов системы оценки текущего состояния интеграции банковских систем ЕАЭС представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Результаты анализа интеграции банковских систем ЕАЭС

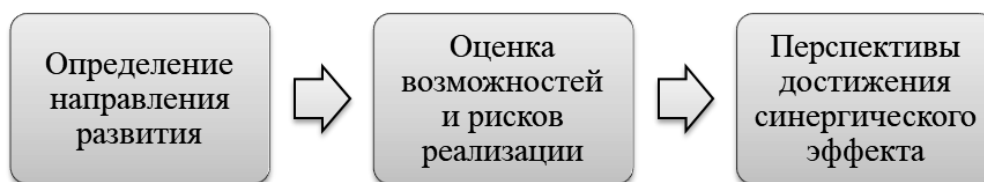
Этап анализа	Значение индекса
Интеграционный потенциал банковских систем стран ЕАЭС ( $I_{\text{свод 1}}$ )	38,44
Институциональная интеграция ( $I_{\text{свод 2}}$ )	59,63
Рыночная интеграция ( $I_{\text{свод 3}}$ )	35,99
Конвергенция ( $I_{\text{агр}}$ )	44,69

Источник: составлено автором.

Степень конвергенции банковских систем Евразийского союза пока еще достаточно мала и составляет 44,69, что, учитывая низкий уровень сближения национальных банковских систем в отсутствие единого финансового рынка, вполне справедливо отражает современное состояние интеграционных процессов.

Выявлено наличие у банковской системы России существенного стратегического потенциала, позволяющего использовать дополнительные возможности развития в рамках евразийской интеграции. Однако реализация потенциальных возможностей находится в прямой зависимости от успешного преодоления присутствующих сегодня институциональных барьеров в отрасли. Это будет способствовать расширению международной деятельности и росту уровня рыночной интеграции, что позволит российской банковской системе полностью раскрыть имеющийся потенциал.

**Четвертая группа вопросов посвящена определению и апробации алгоритма выбора приоритетных направлений развития банковской системы России в рамках евразийской интеграции.** В общем виде процесс выбора направления дальнейшего интеграционного развития включает несколько последовательных шагов, представленных на рисунке 3.



Источник: разработано автором.

Рисунок 3 – Выбор направления интеграционного развития

Выявление существующих перспективных направлений развития российской банковской системы базируется на применении метода корреляции, который позволяет обнаружить взаимную зависимость определенных показателей в рамках результатов проведенной оценки существующего интеграционного потенциала. За базовый показатель для определения взаимосвязей принят сводный индекс интеграционного потенциала банковских систем союзных государств, который будет последовательно сравниваться с перечнем выделенных на первом этапе оценки интеграции экономических показателей для поиска максимальной степени зависимости. Для точности результатов исследования условиями проведения являются использование ретроспективы данных период существования ЕАЭС с 2015 года по 2019 год и двухуровневая оценка корреляции показателей – в отношении отдельно взятой банковской системы России и для банковской системы ЕАЭС в целом.

Результаты двух уровней корреляционного анализа показали, что значения сводного индекса интеграционного потенциала в наибольшей степени зависят от вполне сходного набора показателей российской банковской системы России и совокупной банковской системы ЕАЭС, что подчеркивает главенствующую роль отечественного банковского сектора в рамках союза.

По итогам проведенного исследования в качестве приоритетного направления интеграционного развития банковской системы России предлагается рассматривать международное банковское кредитование.

Следующим шагом выбора приоритетной области интеграционного развития является оценка возможностей и рисков его реализации, необходимая для обоснования намеченного направления и выработки рекомендаций для выстраивания адекватной стратегии развития. Учитывая, что процессы банковской интеграции подвержены влиянию целого комплекса разнообразных внешних и внутренних факторов, в данном случае наиболее целесообразно применение метода SWOT-анализа. Исследование

внутренних сильных и слабых сторон российской банковской системы, имеющих значение для развития международного банковского кредитования, и анализ угроз и возможностей со стороны экономики России, ЕАЭС и мировой экономики в целом (то есть внешней среды) позволили сделать ряд важных выводов.

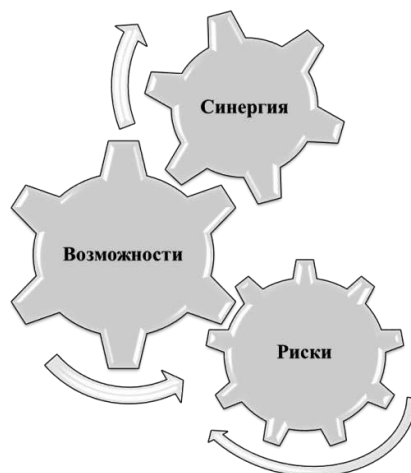
Несмотря на то, что российская банковская система обладает достаточным стратегическим потенциалом и значительными возможностями (то есть силой) для развития международного банковского кредитования, существуют аспекты, представляющие барьеры для эффективной реализации выбранного направления (слабые стороны). Тем не менее, данные проблемы поддаются регулированию при принятии определенных управленческих решений со стороны Правительства и Банка России.

Наряду с экономическими возможностями осуществления международного банковского кредитования в рамках евразийской интеграции, установлен целый ряд внешних угроз, представляющих риски его реализации. Среди них: макроэкономические факторы, предотвратить которые руководство страны не имеет возможности (спад экономики вследствие глобального кризиса, агрессивная конкурентная политика и санкции по отношению к России); проблемы, обусловленные действиями союзных государств, которые требуют достижения консенсуса в рамках ЕАЭС (включая недостаток политической воли для активизации банковской интеграции и создание единого финансового рынка).

В связи с этим наиболее актуальным представляется формирование стратегии интеграционного развития международного банковского кредитования, которая сфокусирована на устранении выявленных внутренних слабых сторон национальной банковской системы и минимизации внешних угроз, в первую очередь, на исключении разногласий в рамках ЕАЭС и нейтрализации негативных макроэкономических проявлений путем контроля ситуации.

Поскольку целью интеграционных процессов является проявление положительного синергического эффекта, важным аспектом выбора приоритетной области интеграционного развития, имеющим ключевое значение для формирования адекватной стратегии, является понимание перспектив достижения синергии, то есть возможность прогнозирования трехмерного результата реализации намеченного

направления, в динамической взаимосвязи возможностей, рисков и получения совокупной синергии, как представлено на рисунке 4.



Источник: разработано автором.

Рисунок 4 – Результат выбора направления интеграционного развития

Выполнен предварительный прогноз возможных синергических эффектов на основании экспертного мнения, поскольку на текущем этапе отсутствует возможность использования количественных показателей (во многом по причине недоступности релевантной статистики и отсутствия движения соответствующих интеграционных процессов на финансовом рынке Евразийского союза). Тем не менее, изучение перечня проявления возможных эффектов по всем видам синергии банковской деятельности, позволило прогнозировать положительный синергический потенциал развития международного банковского кредитования в отношении банковской системы России. Намеченное приоритетное направление интеграционного развития целесообразно принять к дальнейшей разработке. При этом для формирования стратегии его реализации весьма важно понимать особенности синергии. Синергические эффекты могут одновременно проявляться как в положительном, так и в отрицательном качестве, видоизменяясь во времени, а соотношение и вес их видов зависят от трансформации окружающей среды и динамики воздействия ключевых факторов возможностей и рисков. Установлением необходимого баланса обеспечивается результирующий эффект достигаемой совокупной синергии от расширения международного банковского кредитования для банковской системы России.

**Пятая группа вопросов связана с разработкой рекомендаций по реализации перспективного направления развития банковской системы России в условиях интеграции ЕАЭС.** Результаты проведенного исследования позволили сформулировать комплекс базовых условий для расширения международного банковского кредитования как стратегического вектора интеграционного развития российской банковской системы, формирование которых носит первоочередной характер. Важно сфокусировать внимание на преодолении выявленных внутренних слабостей российской банковской системы. В числе первоочередных задач – внесение корректив в денежно-кредитную политику Банка России, которые будут направлены на наращивание монетизации отечественной экономики и стимулирование банковских структур на активизацию кредитования реального сектора. Деятельность национальной банковской системы в первую очередь должна обеспечивать интересы государственной экономики и нужды населения страны. Поэтому российские банки должны сосредоточиться на выполнении своего основного функционала, который заключается в перераспределении капитала с помощью привлечения депозитов у населения, организаций и государства и финансировании реальной экономики. Совершенствование данных аспектов внутригосударственного управления банковской деятельностью в указанном ключе позволит реализовать существующие интеграционные возможности, повысит уровень интеграционного потенциала, обеспечит банковской системе России необходимую финансовую стабильность и способствует росту национальной экономики.

Не менее важное значение для реализации перспективной области развития имеет интенсификация формирования институциональных условий евразийской банковской интеграции, которая зависит от совместных усилий стран-участниц и согласуется со стратегическими положениями Концепции формирования общего финансового рынка ЕАЭС. В особенности это касается вопросов гармонизации банковских законодательств стран-участниц, а также унификации применяемых регуляторных и надзорных практик, решение которых устранил барьеры взаимодействия и минимизирует риски российской банковской системы, связанные с функционированием на рынке Евразийского союза. Существенную роль играет тщательная юридическая проработка нормативно-правовых аспектов интеграционных процессов, имеющих прямое влияние на международную

банковскую деятельность. Также необходимо уделить особое внимание следующим группам задач:

— Создание дополнительных возможностей взаимного присутствия банковских организаций на территории союзных государств. Обеспечение альтернативных вариантов предоставления банковских услуг – не только посредством учреждения дочерних структур, регламентированного механизмом стандартизированной лицензии, но также с помощью возможности создания филиалов и даже в отсутствие коммерческого присутствия банка, важно для полноценного банковского взаимодействия. Данные меры позволят отечественным кредитным организациям расширять рынок без дополнительных издержек на создание зарубежных подразделений, что будет способствовать активизации интеграционных процессов.

— Развитие на основе национальных ресурсов эффективной банковской инфраструктуры в рамках Евразийского союза, без которой невозможна полноценная реализация международного банковского кредитования. Речь идет о совершенствовании механизмов защиты прав взаимодействующих сторон и инструментов нейтрализации рисков, которые сопровождают международные банковские сделки. Особую актуальность приобретают согласование регламентов регулирования и обмена информацией, развитие и внедрение цифровых финансовых технологий, применение и соблюдение общих принципов обеспечения кибербезопасности международной банковской деятельности. Крайне важным для развития инфраструктуры международного банковского кредитования является создание системы административно-информационного сотрудничества государств ЕАЭС. Выполнение представленных рекомендаций позволит обеспечить благоприятные условия для активизации банковских взаимосвязей в союзном пространстве, что будет способствовать не только развитию международного банковского кредитования и росту финансового результата российской банковской системы, но и ускорению достижения стратегических целей Евразийского экономического союза, что, в свою очередь, принесет совокупный положительный синергический эффект от реализации выбранного направления интеграционного развития.

### **III Заключение**

В сегодняшней геополитической ситуации интеграционное развитие банковской системы России как ключевого звена национальной экономики приобретает особую актуальность и стратегическую значимость.

В исследовании раскрываются теоретические основы современной международной банковской интеграции, рассматриваются взаимосвязи интеграционных процессов и возможностей эффективного развития национальной банковской системы, а также методологические подходы к их анализу, исследуются практические аспекты современного интеграционного развития российской банковской системы. Разработана четырехуровневая система оценки интеграции банковских систем, а также алгоритм выбора приоритетных областей интеграционного развития банковской системы России. Сформированы рекомендации по осуществлению международного банковского кредитования как приоритетного направления развития и повышения эффективности функционирования банковской системы России в условиях евразийской интеграции, сфокусированные на создании благоприятных институциональных условий, имеющих ключевое значение.

Полученные результаты исследования способствуют развитию теоретико-методических основ банковской интеграции и имеют практическую значимость для разработки перспективных направлений современного развития банковской системы Российской Федерации в условиях интеграционных процессов Евразийского экономического союза.

### **IV Список работ, опубликованных по теме диссертации**

*Публикации в рецензируемых научных изданиях,  
определенных ВАК при Минобрнауки России:*

1. Чеканова, Т.Е. Риски российской банковской системы в условиях мирового кризиса и методы их нейтрализации / Т.Е. Чеканова // Азимут научных исследований: экономика и управление. – 2020. – № 3 (32). Том 9. – С. 398-402. – ISSN 2309-1762.

2. Чеканова, Т.Е. Об основных отличиях банковских систем стран ЕАЭС / Т.Е. Чеканова // Экономика и управление. – 2020. – № 4. Том 26. – С. 397-406. – ISSN 1998-1627.

3. Чеканова, Т.Е. Регулирование рисков отечественной банковской системы в ситуации экономического кризиса / Т.Е. Чеканова // Финансы и кредит. – 2020. – Выпуск 12. Том 26. – С. 2837-2857. – ISSN 2071-4688.

4. Чеканова, Т.Е. Перспективы российской банковской системы в условиях развития евразийской интеграции / Т.Е. Чеканова // Азимут научных исследований: экономика и управление. – 2021. – № 1 (34). Том 10. – С. 375-381. – ISSN 2309-1762.

*Публикации в других научных изданиях:*

5. Чеканова, Т.Е. Проблемы и риски создания единого рынка банковских услуг ЕАЭС / Т.Е. Чеканова // Экономика и социум: современные модели развития. – 2019. – Выпуск 1 (23). Том 9. – С. 111-125. – ISSN 2304-6562.

6. Чеканова, Т.Е. Особенности стратегии интеграционного развития Евразийского экономического союза / Т.Е. Чеканова // МИР (Модернизация. Инновации. Развитие). Научно-практический журнал. – 2019. – № 4. Том 10. – С. 530-542. – ISSN 2079-4665.

7. Чеканова, Т.Е. Развитие интеграционных процессов в странах с развивающейся экономикой / Т.Е. Чеканова // Микроэкономика. – 2019. – № 5 (88). – С. 24-34. – ISSN 1817-1591.