

Закономерности эволюционного развития банковских систем в межстрановом представлении

Ковалева Наталия Алексеевна,

к.э.н., доц., доцент Департамента банковского дела и монетарного регулирования, н.с., Институт финансовых исследований Финансового университета при Правительстве Российской Федерации
E-mail: nkovaleva@fa.ru

Криничанский Константин Владимирович,

д.э.н., проф., профессор Департамента финансовых рынков и финансового инжиниринга, г.н.с., Институт финансовых исследований Финансового университета при Правительстве Российской Федерации
E-mail: kkrin@fa.ru

В настоящей статье рассматриваются наиболее яркие закономерности развития банковских систем в разных странах, которые оказали серьезное влияние на формирование таксономии банковских институтов в контексте многомерного подхода к анализу. Авторы выделяют три важнейшие закономерности: усиление диверсификации банков под действием экономического развития и потребностей экономических субъектов, переход от свободного банковского дела к регулируемому банкингу и усиление монетарного и пруденциального регулирования и, наконец, возникновение новых по виду и сущности банковских институтов в условиях технологических и социальных трансформаций в обществе. Кроме того, по мнению авторов, выявление закономерностей формирования банковских институтов и их типологии получает более выраженную аргументированность в случае применения к анализу банковской эволюции культурно-цивилизационного подхода, который позволяет не только описать, но и в известной мере спрогнозировать дальнейшие изменения, касающиеся таксономии банковских институтов и структуры банковских систем.

Ключевые слова: банковские системы, таксономия банковских институтов, многомерный подход к анализу, культурно-цивилизационный подход, свободный банкинг, регулируемый банкинг, необанк, ESG-банкинг.

Развитие банковских систем – глубоко разработанная тема экономических исследований. Вместе с тем, *многомерный подход* к изучению эволюции банковских институтов позволяет выявить новые грани и особенности этого процесса. Как правило, генеральная линия такого изучения выстраивается вокруг единой концепции банковского института и предполагает сглаживание отклонений от нее. Однако эволюция банков в широком спектре стран и с учетом большого числа факторов на самом деле дает почву для обнаружения важных особенностей, определивших множественность трактовок банковской деятельности и сложность современной таксономии банковских институтов.

R. Levine, A. Demirguc-Kunt, F. Mishkin, S. Eakins [10], [18], [20] отмечают, что на диверсифицированность институтов финансового рынка (соответственно, и на таксономию банковских институтов), в первую очередь, влияет *уровень дохода в стране*. Раздвигая рамки такого подхода, следует заметить ту закономерность, согласно которой *усилению диверсификации банков соответствует уровень экономического развития и соответствующие ему потребности экономических субъектов в услугах финансового посредничества*.

Важным фактором формирования таксономии банковских институтов оказываются *особенности финансовой структуры экономики*. Широкий спектр банковских институтов присутствует как в банковских, так и рыночных финансовых системах. В моделях финансовых систем банковского типа банки играют ведущую роль в мобилизации сбережений, распределении капитала, надзоре за инвестиционными решениями корпоративных менеджеров и предоставлении механизмов управления рисками. В рыночных моделях рынки ценных бумаг вместе с банками разделяют эту роль в передаче сбережений фирмам, осуществлении корпоративного контроля и упрощении управления рисками. Это определяет появление в банковских системах стран с рыночной моделью финансовой системы институтов типа инвестиционных банков и более широкого влияния парабанковских институтов. В таблице 1 представлены виды банков в некоторых странах, относящихся к разному уровню экономического развития и разному типу моделей финансирования экономики.

Развитые страны имеют более разнообразную структуру банковской системы, в которой прослеживается отклик на специфический спрос со стороны экономических субъектов. Об этом говорит наличие не только *коммерческих банков*, но и *инвестиционных банков*, а также *сберегательных банков и кредитно-сберегательных ассоциаций*¹.

¹ Доля и вес коммерческих банков при этом преобладает. Так, в крупнейшей в мире БС США на 31.12.2022 функционируют

Углубление эволюции специализированных банков как дополнения к коммерческим и универсальным следует рассматривать прежде всего в логике экономического развития: *ипотечные, розничные, инвестиционные, кастодиальные, торговые, клиринговые* банки существенно дополняют институциональную систему финансового рынка, удовлетворяя возрастающие потребности клиентов в специализированных услугах либо отвечая на необходимость через специализацию достичь большей эффективности, а также устойчивости (не восприимчивости к определенному рода рискам). Следует отметить культурно-цивилизационные особенности Китая, которые привели к формированию особенных кластеров банковской системы, выполняющих свои специфические задачи на местном уровне. Речь идет об уездных кооперативных банках и уездных кредитных кооперативах, играющих значительную роль в стимулировании экономического развития сельской местности в Китае¹.

Таблица 1. Национальные таксономии банковских институтов

Страна	Виды банков
США	<ul style="list-style-type: none"> – федеральные резервные банки (Fed) – национальные банки (national banks) – банки штатов (state banks) – коммерческие банки (commercial banks) – инвестиционные банки (investment banks) – банковские холдинги (Bank Holding Companies) – иностранные банки (foreign banks) – кредитные союзы (credit unions) – сберегательные банки (savings banks) – сберегательные учреждения (thrift institutions), кредитно-сберегательные ассоциации (saving and loan associations)
Германия	<ul style="list-style-type: none"> – центральный банк (Bundesbank) – коммерческие банки (Kommerzbanken) – частные банки (Private Banken) – кооперативные банки (Genossenschaftsbanken) – сберегательные банки (Sparkassen) – банки, работающие на рынке ценных бумаг (Wertpapierhandelsbanken)
Франция	<ul style="list-style-type: none"> – центральный банк (Banque de France) – коммерческие банки (établissements de crédit agréés en qualité de banques) – корпоративно-инвестиционные банки (les banques d'investissement) – кооперативные банки (établissements de crédit agréés en qualité de banques mutualistes ou cooperatives) – муниципальные банки (Établissements de crédit agréés en qualité de caisses de crédit municipal) – сберегательные банки и пенсионные фонды (établissements de crédit agréés en qualité de caisses d'épargne et prévoyance) – специализированные финансовые компании, осуществляющие банковские операции (Établissements de crédit agréés en qualité de sociétés financières)

вало 4127 коммерческих банков и 289 сберегательных банков. См.: FDIC State Tables. – URL: <https://state-tables.fdic.gov/>

¹ по данным центрального банка Китая – Народного банка Китая. – URL: <http://www.pbc.gov.cn/en/3688006/index.html>

Страна	Виды банков
Китай	<ul style="list-style-type: none"> – центральный банк (The People's Bank of China) – 中国人民银行 – банки развития (policy banks): Agricultural Development Bank of China -中国农业银行, China Development Bank -国家开发银行, The Export-Import Bank of China – 中国进出口银行) – коммерческие банки – 是商业银行 – уездные финансовые учреждения (农村金融机构) – уездные кооперативные банки, кредитные кооперативы, сберегательные почтовые банки (small and medium-sized rural financial institutions (rural cooperative banks, rural credit cooperatives (RCCs), postal savings banks etc.) – иностранные банки (虽然外国银行) – небанковские финансовые институты, предоставляющие банковские услуги (非银行金融机构): компании по управлению активами, лизинговые компании, брокерские компании, взаимные кооперативы (Non-bank financial institutions: asset management companies, financial leasing companies, money brokerage firms, mutual cooperatives etc.)
Россия	<ul style="list-style-type: none"> – центральный банк (Банк России) – кредитные организации – банки: <ul style="list-style-type: none"> o банки с базовой лицензией, o банки с универсальной лицензией – небанковские кредитные организации – дочерние кредитные организации иностранных банков (с российской лицензией)

Источник: составлено авторами по данным сайтов национальных банковских регуляторов (на языке оригинала).

Не менее важной закономерностью, тесным образом связанной с финансовым развитием и эволюцией финансовых систем, на которой следует заострить внимание, является *переход от свободного банковского дела к регулируемому банкингу и усиление монетарного и пруденциального регулирования*. Вышеозначенный переход ознаменован учреждением национальных эмиссионных банков и объясняет наличие в каждой стране *центрального банка* или другого института выполняющего функции эмиссионного банка. На рисунке 1 представлены данные о создании центральных банков в разных странах.

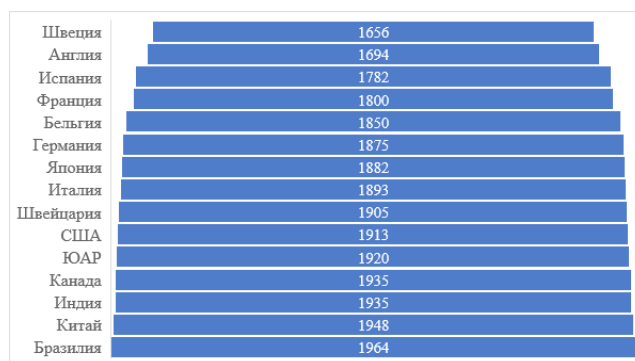


Рис. 1. Создание центральных банков

Источник: составлено автором по данным [22], [20].

Эволюция свободного банкинга (free banking), последующий переход к регулируемому банкингу (regulated banking) [22], к созданию централь-

ных банков, наделение их полномочиями монетарного регулирования и пруденциального надзора за деятельностью банковских институтов выступили важной вехой в развитии банковских систем разных стран и возникновению новых видов банков. Формирование эталонной банковской системы в ее нынешнем виде двухуровневой системы также обязано экономическому развитию в связи с развитием технологий. Множество финансовых потрясений XIX в. обозначили потребность в обеспечении устойчивости банковской системы и возможности кредитных учреждений покрывать возрастающий спрос бизнеса на все более широкую линейку банковских продуктов. Волны индустриальной революции, затронувшие страны европейской цивилизации и Северной Америки, требовали финансирования крупных инвестиционных проектов. Масштабы отдельных банков и система частичного резервирования не позволяли рассчитывать на автоматическое удовлетворение этих потребностей. Уже сложившийся к этому времени институт центрального банка помог решить данную проблему за счет развития функции кредитора последней инстанции и принятия национальными банками на себя полномочий пруденциального надзора. Большинство азиатских цивилизаций (относящихся к Азиатско-Тихоокеанскому региону), а также цивилизации Востока в XIX в. находились в кризисе или даже упадке (рассматривая, прежде всего, экономическую сторону их жизни). Поэтому происходящие изменения и новации, касающиеся финансовых систем, происходили в этих цивилизациях под сильным влиянием того, что случалось в Европе и Северной Америке.

Переход к регулируемому банкингу оказал и продолжает оказывать глубокое воздействие на финансовое развитие экономик и эволюционные изменения банковских систем. Соответственно, в банковских системах в их современном представлении наряду с центральным банком присутствуют кредитные учреждения – проводники денежно-кредитной политики центрального банка, предоставляющие полносервисный набор банковского обслуживания либо отдельный его блок. Важнейший срез таксономии банковских институтов, предполагающий вычленение таких типов банков, как *центральный банк, универсальный банк, специализированный банк*, обязан различиям их операционных функций и опциональных масштабов деятельности. Формирование в банковской практике множества видов специализированных банков – ипотечных, розничных, инвестиционных, кастодиальных, торговых, клиринговых и др. – продолжили логику операциональной специализации и поиска наиболее эффективных решений с точки зрения соответствия пассивов и активов балансов банковских институтов. Требуемая для этого экономическая свобода была функцией эволюции европейской цивилизации и соответствующей модели рыночной экономики, сформировавшейся к началу XX в.

Европейская модель оказала серьезное влияние также на японскую цивилизацию, начавшую

незадолго до этого свой процесс интеграции в общемировую хозяйственную систему. Не случайно одну из широких моделей финансирования экономики – основанную на банках – принято называть германо-японской.

Можно заметить, что большинство современных трудов в области развития банковского дела обходят важнейшие для эволюции банковских институтов рамки, определяемые культурно-цивилизационным контекстом. Культурно-цивилизационный подход (КЦП), восходящий к работам профессора С. Хангтингона, практически не применялся исследователями финансового развития. Известно, что С. Хангтингон структурировал идею выявления закономерностей долгосрочных изменений в обществах в привязке к совокупности таких культурно-цивилизационных характеристик как язык, история, религия, обычаи, институты, которые в уникальном сочетании задают несколько типов цивилизаций – западную, индуистскую, исламскую, православную (русскую), китайскую, буддийскую, латиноамериканскую, японскую, африканскую [6]. Цивилизационные характеристики не обязательно порождали совершенно уникальные решения в развитии экономических институтов и механизмов, однако могли вырабатывать условия для формирования их особенностей. По нашим оценкам, это в том числе касается процессов становления и развития финансово-банковских институтов в странах и территориях, соответствующих разным типам цивилизации. Подобное понимание, согласно которому исторические особенности, религия, обычаи и другие культурно-цивилизационные факторы влияют на траектории эволюции экономических институтов применительно к нашему предмету позволяет не только описать закономерности, влияющие на формирование банковских институтов и их типологию, но и в известной мере спрогнозировать дальнейшие изменения, которые могут происходить в будущем со структурой банковских систем под влиянием множества факторов их развития.

Рассматривая вопросы развития банковского дела, необходимо обратить внимание на становление институтов глобального финансово-банковского регулирования [5]. Безусловно, такие события как создание в 1930 году Банка международных расчетов и ряда организаций в его структуре, призванных способствовать развитию сотрудничества и координации стратегий национальных центральных банков и других надзорных органов в области финансовой стабильности [7], оказали глубокое влияние на механизмы национального банковского регулирования. Так, основанный в 1974 году, Базельский комитет по банковскому надзору (далее – БКБН) ответственен за разработку глобальных стандартов регулирования для банков и обеспечение микро- и макропруденциального надзора. БКБН играет серьезную роль в формировании национального банковского законодательства стран – участниц БКБН и тем самым создает предпосылки для возникновения в правовом поле

новых видов банковских организаций. Формирование данного института, с одной стороны, является ответом на усилившуюся турбулентность рынков и необходимость глобальной координации в области решений, нацеленных на достижение финансовой устойчивости, с другой, БКБН следует рассматривать как институт, продвигающий американско-европейскую модель регулирования и надзора, уделяющий недостаточно внимания возможностям формирования альтернативных институтов финансового сектора, в частности, исламских банков.

Международные, наднациональные и национальные банковские регуляторы, усиливая механизмы пруденциального регулирования после череды крупных финансовых кризисов (особенно после глобального финансового кризиса 2008 года), сопровождающихся крахом крупнейших банков, ввели и развивают систему пропорционального регулирования, систему «опорных» банков, проводников денежно-кредитной политики. Деятельность этих банков подвергается пристальному вниманию, к ним предъявляются дополнительные надзорные требования, они обладают некими преференциями и доступом к механизмам санации. В этой связи возникли понятия «глобально значимый» «системно значимый», «менее значимый» банк, к которым применяются различные надзорные требования по достаточности капитала и устойчивости к рискам. Новация XXI века в части пропорционального регулирования и разделения банков на *системно значимые* (далее – SIs) и *менее значимые* (далее – LSIs), предложенного БКБН, также обязано фактору экономического развития в совокупности с финансовым. В результате в национальных законодательствах сформированы правовые основы, определяющие многокритериальные механизмы отбора системно значимых банков. По данным Европейского центрального банка на территории ЕС на 01.01.2023 действовало 113 SIs и 2192 LSIs¹. Большое число SIs приходится на Францию и Италию [12]. Наибольшее число LSIs функционирует в Германии. На рисунке 2 представлено количественное распределение SIs и LSIs в разрезе стран ЕС.

Распределение SIs и LSIs по странам

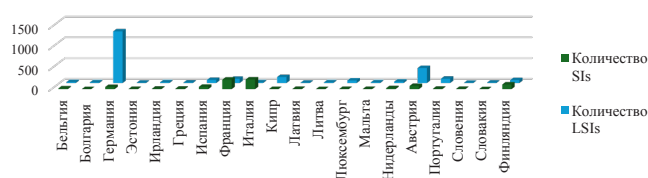


Рис. 2. Распределение SIs LSIs по странам, в зависимости от совокупных активов

Источник: составлено авторами по данным ЕЦБ.

Важно заметить, что согласно рекомендациям БКБН на системно значимые банки должно приходиться более 60% в совокупном капитале и совокупных активах национальной банковской систе-

¹ На консолидированном уровне.

мы [12]. В разных странах доля колеблется от 60% (Люксембург) до 95% (Франция) [13].

В российском банковском праве банки делятся на *банки с базовой лицензией* и с *универсальной лицензией*. В числе банков с универсальной лицензией функционируют *системно значимые кредитные организации (СЗКО)*². На долю данных институтов в российской банковской системе приходится более 80% совокупных активов³. На 1 декабря 2023 г. в банковской системе действует: 224 банка с универсальной лицензией, 100 банков с базовой лицензией, 36 небанковских кредитных организаций и 13 СЗКО среди универсальных банков⁴.

После глобального финансового кризиса 2008 года БКБН развил свой подход, введя понятие *глобальных системно значимых банков* (далее – G-SIB) [8]. По данным Комитета по финансовой стабильности по итогам 2022 года в перечень G-SIB включены 30 крупнейших банков [15], представляющих следующие страны (табл. 2).

Таблица 2. 30 крупнейших банков стран по данным Комитета по финансовой стабильности по итогам 2022 года

Страны	Наименование G-SIB
США	JP Morgan Chase, Bank of America, Citigroup, Goldman Sachs, Bank of New York Mellon, Morgan Stanley, State Street, Wells Fargo
Великобритания	HSBC, Barclays, Standard Chartered
ЕС	BNP Paribas (Франция), Deutsche Bank (Германия), Credit Suisse (Швейцария), Groupe BPCE (Франция), Groupe Crédit Agricole (Франция), ING (Нидерланды), Santander (Испания), Société Générale (Франция), UBS (Швейцария), UniCredit; (Италия)
Китай	Industrial and Commercial Bank of China, Agricultural Bank of China, China Construction Bank, Bank of China
Япония	Mitsubishi, UFJ FG, Sumitomo Mitsui FG
Канада	Royal Bank of Canada, Toronto Dominion

География стран юрисдикции G-SIB и их концентрация проиллюстрирована на рисунке 3.

Вычленение данных институтов обязано их значению в мировой финансовой системе, неформальному следованию регуляторов принципу «слишком крупный, чтобы обанкротиться», наделению регуляторов полномочиями на осуществление в их отношении специальных мер поддержки, в частности спасение через механизм санации [9], а также формированию повышенных требований к капиталу. Концентрация G-SIB оказывает колоссальное влияние на финансовое развитие территорий, где они располагаются.

² Методология определения СЗКО изложена в Указании Банка России от 13.04.2021 № 5778-У «О методике определения системно значимых кредитных организаций». – URL: www.cbr.ru (дата обращения: 15.12.23).

³ По данным Банка России. Официальный сайт Банка России [Эл. ресурс]. – URL: https://www.cbr.ru/ https://www.cbr.ru/

⁴ По данным официального сайта Банка России. – URL: www.cbr.ru (дата обращения: 15.12.23).

G-SIB в разных странах

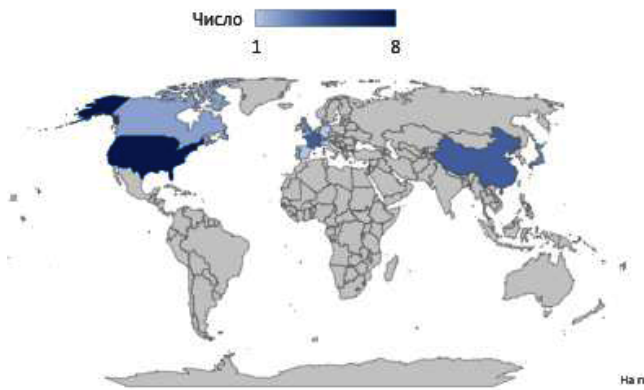


Рис. 3. География расположения глобальных системно-значимых банков

Источник: составлено авторами по данным Комитета по финансовой стабильности [15].

Продолжая рассматривать развитие механизмов пруденциального надзора, важно отметить, что иногда банковские надзорные органы используют критерий *размера*. В этой связи интересен опыт Народного банка Китая, который для целей надзорной деятельности группирует коммерческие банки по размеру *малые банки* (small-sized domestic banks) с совокупными активами менее 300 млн юаней, *средние банки* (medium-sized domestic banks) с размером активов от 300 млн юаней до 2 трлн юаней и *крупные банки* (large-sized domestic banks) с совокупными активами свыше 2 трлн юаней. В США ФРС выделяет крупные коммерческие банки (large commercial banks) с размером активов свыше 300 млн долларов США. Отметим также опыт банковского регулятора АСРР во Франции, который в целях надзора консолидирует банковские институты с точки зрения их взаимного участия в капиталах и рассматривает *банковские группы и соло банки*.

Другое проявление надзорного фактора на формирование видов банков – разделение традиционных банковских рисков и рыночных рисков между банковскими институтами на законодательном уровне. Проблема концентрации рыночных рисков сыграла не последнюю роль в формировании глобального финансового кризиса 2008 и американского кризиса 1929 года. Это побудило финансовые регуляторы обратить особое внимание на управление рыночными рисками и ввести *дифференцированный подход к достаточности капитала банков, имеющих дело с данными видами рисков*, а в США и ряде других стран это привело к появлению такого вида банков как инвестиционные банки.

В условиях глобализации и интернационализации экономик, национальные факторы пруденциального регулирования, влияющие на таксономию банковских организаций, расширяются общемировыми устойчивыми трендами технологического развития, философией устойчивого развития. В то же время нарастает такое явление, как геоэкономическая фрагментация, затрагивающая новые ограничения в торговле, потоках капитала, труда

и технологий между странами, а также проявляющаяся в возрастании роли союзов и блоков: США и НАФТА, страны-участницы и кандидаты в ЕС, страны-участницы и кандидаты в БРИКС, страны-участницы ЕАЭС. Это определяет также формирование консолидированных механизмов пруденциального надзора и монетарного регулирования в отдельных регионах. С созданием ЕС сложились особенные механизмы банковского регулирования и надзора в странах, входящих в Европейский банковский союз. Наблюдаются дискуссии относительно использования подобного опыта банковского регулирования и надзора в странах, входящих в ЕАЭС и БРИКС, уже проводятся определенные мероприятия по финансовой интеграции с участием центральных банков стран-участниц [1].

В последние годы международные и национальные регуляторы активно стимулируют применение инноваций в банковском секторе [4]. В этой связи, еще одна выделяемая нами закономерность эволюции банковских институтов – *возникновение новых по виду и сущности банковских институтов в условиях технологических и социальных трансформаций*, отвечающая общественному запросу в призме культурно-цивилизационного развития. В деятельность банковских институтов глубоко проникла диджитализация. Технологические трансформации финансового сектора, взаимодействие традиционных банков с финтех-компаниями оказали серьезное влияние на структуру банковского сектора и сформировали новый вид классификации банковских институтов – *цифровые банки, необанки и банковские экосистемы*.

Миссия цифрового банковского обслуживания – персональные банковские услуги и продукты в режиме 24/7/365. Согласно многолетнему исследованию компании Kearny [17], организации, занимающиеся цифровым банкингом в Европе, в период 2011–2019 гг. привлекли более 15 млн клиентов, и в 2023 г. число клиентов может достичь 85 млн, что составит примерно 20% населения старше 14 лет. Аналогичная тенденция наблюдается в Великобритании, где цифровые банки почти утроили свою клиентскую базу с 2018 по 2019 г. Безусловно, основные причины заключаются в снижении стоимости банковских услуг и повышении удобства.

Необанк – это цифровой банк, который осуществляет обслуживание клиентов через мобильные приложения и компьютерные платформы, или банк без филиальной сети, который предлагает свои услуги удаленно через онлайн-банкинг и телефонный банкинг, а также может обеспечивать доступ через банкоматы. В международной практике [16] выделяют 4 модели цифрового банка: А – *цифровой филиал банка*, действующий под материнским брендом и лицензией, В – *финтех-продукт банка* (онлайн приложения), предоставляющий цифровые каналы обслуживания, С – *дочерняя финтех-компания*, предоставляющая банковское обслуживание, D – *полностью цифровой банк*. В зависимости от бизнес-модели к настоящему времени

России [3] сложилось 5 типов цифровых банков: *независимый стартап*, который работает на лицензии банка-партнера; *финтех-продукт компании*, использующий либо лицензию банка-основателя, либо лицензию банка-партнера; *цифровой филиал*, использующий лицензию банка, филиалом которого является; *цифровая небанковская кредитная организация*, работающая на ограниченной лицензии; *полностью цифровой банк*.

Топ-10 крупнейших в мире по капитализации небанков возглавляет английский Revolut со стоимостью \$33 млрд (рис. 4).

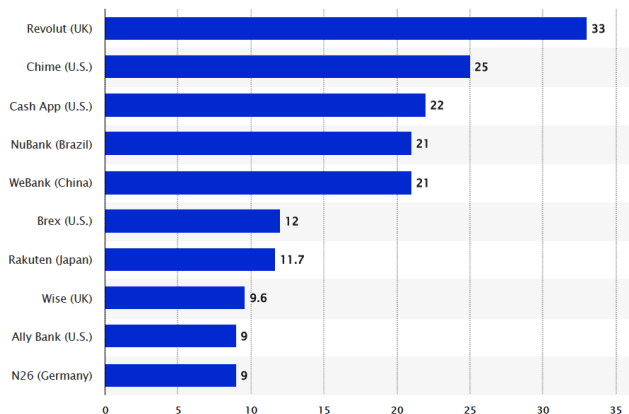


Рис. 4.

Источник: Neobanks global market size 2021–2023/Statista. – URL – <https://www.statista.com/statistics/1227990/market-valuation-of-leading-challenger-banks-worldwide/> [21]

Экосистема – совокупность сервисов, в том числе платформенных решений, одной группы компаний или компании и партнеров, позволяющих пользователям получать широкий круг продуктов и услуг в рамках единого бесшовного интегрированного процесса. Экосистема может включать в себя закрытые и открытые платформы. Предлагаемая экосистемой линейка сервисов удовлетворяет большинство ежедневных потребностей клиента или выстроена вокруг одной или нескольких его базовых потребностей [2].

Межстрановой анализ показывает, что во многих странах финансовые, в т.ч. банковские, экосистемы значительно расширяют возможности для кредиторов, заемщиков и поставщиков смежных услуг. Экосистемность в банковском бизнесе дает географическое расширение и создает новые бизнес-модели и источники финансирования, создает удобную среду пользования для клиентов. Участие банковских институтов в финансовых экосистемах позволяет сохранить доверие со стороны клиентов.

В эпоху, когда главным драйвером экономики является потребительский спрос, компании стремятся удовлетворять как можно большее количество потребностей клиента. По мнению экспертов компании McKinsey, эволюцию финансово-банковских экосистем ждет три этапа трансформаций:

1) интеграция дополнительных услуг к существующему ежедневному банкингу;

2) создание интегрированных полносервисных финансовых платформ;

3) экспансия в небанковский сектор.

Юридическая архитектура финансово-банковских экосистем может выстраиваться по модели «единая организация» или «много организаций» [23]. Развитие банковских экосистем происходит не только в России (опыт ПАО Сбербанк, АО «Тинькофф Банка»), но и за рубежом. Например, крупнейшие зарубежные банки считают себя уже не банками, а технологическими компаниями с банковскими лицензиями. Согласно специальному исследованию Агентства Insider Intelligence DIGITAL BANKING ECOSYSTEM (2020) [11] лидерства в данном направлении достигли Citi (США), BBVA (Мексика), Goldman Sachs (США). В исследовании приняли участие банки и финтех-компании США, Великобритании, стран Евросоюза, Китая, Японии, Индии, России, стран Ближнего Востока, Африки и др. Странами-лидерами по созданию финансово-банковских экосистем являются – США, Китай, Великобритания.

Важным трендом развития общества в XXI веке выступают социальные трансформации, ассоциируемые с концепцией устойчивого развития. Внедряемые повсеместно в философию деятельности организаций и институтов различных отраслей экономики принципы ESG, позволяют выделить еще одно направление для таксономии банковских институтов – ESG-банкинг¹. На данный момент пока нет единого мнения о понятии «ESG-банкинг». Интерес представляет определение, которое приведено в исследовании «ESG-банкинг в России» [14]: «ESG-банкинг – это концепция банковской деятельности, основанная на принципах экологической, социальной и корпоративной ответственности в интересах текущего и будущих поколений, а также на практической реализации инициатив для достижения целей Устойчивого развития и других общественно значимых ценностей». Продвижение принципов ESG – важная часть государственной политики многих стран. Банковские институты активно создают новые банковские продукты и услуги, отвечающие принципам ESG. Согласно данным совместного исследования компании «Делойт» и Ассоциации банков России мировой рынок ESG-заимствований, представленный облигациями и кредитами, в 2021 году оценивался в 730 млрд долларов США [14]. В России на момент исследования около 10% банков уже руководствовались принципами ESG в своей деятельности. Важно заметить, что в международной практике сложился устойчивый тренд, когда клиенты сознательно вы-

¹ На данный момент пока нет единого мнения о понятии «ESG-банкинг». Интерес представляет определение, которое приведено в исследовании «ESG-банкинг в России»: «ESG-банкинг – это концепция банковской деятельности, основанная на принципах экологической, социальной и корпоративной ответственности в интересах текущего и будущих поколений, а также на практической реализации инициатив для достижения целей Устойчивого развития и других общественно значимых ценностей».

бирают банк для обслуживания, придерживающийся принципов ESG [19].

Заключение

Эмпирический анализ эволюционного развития банковских систем разных стран в рамках принятого авторами многомерного подхода позволяет не только объяснять сложность таксономии банковских институтов, но и выделять некоторые ключевые закономерности эволюции банковских институтов и их разнообразие. В целом, можно констатировать, что выявленные в ходе исследования закономерности объясняют важные компоненты структуры банковских систем разных стран, совокупность банковских институтов и их таксономию. Важное место в анализе занимает учет культурно-цивилизационных факторов. Драйвером развития финансовых институтов, как цивилизационной компоненты выступает общественный запрос. Во-первых, экономическое развитие и возрастающие потребности экономических субъектов определяют и объясняют усиление диверсификации современных банковских институтов в условиях конкуренции. Во-вторых, переход от свободного к регулируемому банкингу, объясняемый в исходных своих точках зрелостью европейской цивилизации, ведет к возникновению центральных банков (или институтов, выполняющих аналогичные функции), ответственных за монетарную политику и пруденциальное регулирование. В свою очередь, эти институциональные изменения приводят к более позднему формированию и последующему усилению наднациональных и национальных механизмов монетарного и пруденциального регулирования условий кризисов и нестабильности. В-третьих, общемировые тренды цифровизации и устойчивого развития приводят к возникновению новых по виду и сущности банковских институтов в условиях указанных изменений. Вышеназванные закономерности сыграли важную роль в формировании структуры банковских систем разных и во многом определяют современную таксономию банковских институтов и ее новейшие тенденции.

Литература

1. Банк России. Сотрудничество с Евразийской экономической комиссией. [Эл. ресурс]. – URL: <https://www.cbr.ru/today/ms/is/is1/> (дата обращения: 03.08.2023).
2. Банк России. Экосистемы: подходы к регулированию. Доклад для общественных консультаций, Апрель 2021 [Эл. ресурс]. – URL: http://www.cbr.ru/content/document/file/119960/consultation_paper_02042021.pdf (дата обращения: 15.05.2023).
3. Исследование финансовых технологий в России «Финтех 2019», 2020, [Эл. ресурс]. – URL: <https://ict.moscow/research/fintekh-2019-godovoe-issledovanie-rynka-finansovykh-tekhnologii-v-rossii/> (дата обращения: 15.08.2023).
4. Стратегия развития финансового рынка Российской Федерации до 2030 года. Утверждена Распоряжением Правительства Российской Федерации от 29.12.2022 № 4355-р.
5. Фарах А.С. Банк международных расчетов и становление институтов глобального регулирования. Вестник Московского университета. Серия 27. Глобалистика и геополитика. 2019. № 2. С. 78–84. [Эл. ресурс]. – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/bank-mezhdunarodnyh-raschetov-i-stanovlenie-institutov-globalnogo-regulirovaniya/viewer> (дата обращения: 05.12.2023).
6. Хантингтон С. Столкновение цивилизаций: Пер. с англ. – М.: АСТ, 2003. – 603 с.
7. About committees and associations. Bank of International Settlement [Эл. ресурс]. – URL: <https://www.bis.org/stability.htm> (дата обращения: 03.08.2023).
8. Basel Committee on Banking Supervision. SCO40. Global Systematically Important Banks. 9 November 2021 [Эл. ресурс]. – URL: <https://www.fsb.org/2022/11/2022-list-of-global-systemically-important-banks-g-sibs/> (дата обращения: 05.12.2023).
9. Bank failure management – the role of deposit insurance. Financial Stability Institute (FSI) of the Bank for International Settlements (BIS) (дата обращения: 8.04.2022) [Эл. ресурс]. – URL: <https://www.bis.org/fsi/publ/insights17.htm> (дата обращения: 05.12.2023).
10. Demircug-Kunt A., Levine R. Bank-Based and Market-Based Financial Systems: Cross-Country Comparisons. July, 1999 [Эл. ресурс]. – URL: <https://doi.org/10.1596/1813-9450-2143> (дата обращения: 05.12.2023).
11. Digital banking ecosystem: These are the key companies, strategies, and investments banks are making for digital transformation in 2020 // Business Insider – 2021 [Эл. ресурс]. – URL: <https://www.businessinsider.com/digital-banking-ecosystem-report> (дата обращения: 28.03.2021).
12. ECB. Significance Assessment – 2022 at a glance-moving to 2023 [Эл. ресурс]. – URL: <https://www.bankingsupervision.europa.eu/press/publications/significance-assessment/pdf/ssm.sar2022.en.pdf> (дата обращения: 05.05.2023).
13. ECB. Annual Report on supervisory activities 2022. [Эл. ресурс]. – URL: <https://www.bankingsupervision.europa.eu/press/publications/annual-report/html/ssm.ar2022-e4b57f3b89.en.html#toc22> (дата обращения: 05.05.2023).
14. ESG-банкинг в России // Совместное исследование «Делойт» и Ассоциации банков России, май 2021 [Эл. ресурс]. – URL: https://asros.ru/upload/iblock/4a0/ekxvgsongqb6nl4exdkdcx-bz60jx3x2t/ESG_banking_v_Rossii_web_rus.pdf (дата обращения: 11.10.2023).
15. FSI. 2022 List of Global Systemically Important Banks (G-SIBs), 2022 [Эл. ресурс]. – URL:

<https://www.fsb.org/2022/11/2022-list-of-global-systemically-important-banks-g-sibs/> (дата обращения: 15.08.2023).

16. IBM. Designing a sustainable digital bank [Эл. ресурс]. – URL: <https://www.ibm.com/downloads/cas/XGJGOJWA> (дата обращения: 15.08.2023).
17. Kearny A.T. European Retail Banking Radar 2019. Time of change and opportunity, May 19, 2019 [Эл. ресурс]. – URL: <https://www.kearney.com/industry/financial-services/article/-/insights/european-retail-banking-radar-2019> (дата обращения: 15.08.2023).
18. Levine R. Bank-Based or Market-Based Financial Systems: Which is Better? NBER Working Paper No. 9138 September 2002. – URL: <http://www.nber.org/papers/w9138> (дата обращения: 05.12.2023).
19. Making an impact: ESG factors are a priority for customers when choosing a bank // Deloitte, December 22, 2020 [Эл. ресурс]. – URL: <https://www2.deloitte.com/uk/en/pages/press-releases/articles/making-an-impact-esg-factors-are-a-priority-for-customers-when-choosing-a-bank.html> (дата обращения: 15.12.2023).
20. Mishkin F., Eakins S. Financial Markets and Institutions. Pearson Series Finance, 8th edition, 2014. 712 p.
21. Neobanks global market size 2021–2023/Statista. [Эл. ресурс]. – URL: <https://www.statista.com/statistics/1227990/market-valuation-of-leading-challenger-banks-worldwide/> (дата обращения: 09.01.2024).
22. Selgin G. (1988). The theory of free Banking. ROWMAN & LITTLEFIELD PUBLISHERS, INC., 218 p.
23. Sengupta J., HV V., Chung V. et al. (2019). The ecosystem playbook: Winning in a world of ecosystems. McKinsey [Эл. ресурс]. – URL: <https://www.mckinsey.com/industries/financial-services/our-insights/winning-in-a-world-of-ecosystems> (дата обращения: 09.09.2023).

PATTERNS OF EVOLUTIONARY DEVELOPMENT OF BANKING SYSTEMS IN A CROSS-COUNTRY VIEW

Kovaleva N.A., Krinichansky K.V.

Financial University under the Government of the Russian Federation

This article examines the most striking patterns in the development of banking systems in different countries, which had a serious impact on the formation of the taxonomy of banking institutions in the context of a multidimensional approach to analysis. The authors highlight three most important patterns: increased diversification of banks under the influence of economic development and the needs of economic entities, the transition from free banking to regulated banking and strengthening of monetary and prudential regulation and, finally, the emergence of banking institutions that are new in type and essence in the conditions of technological and social transformations in society. In addition, according to the authors, the identification of patterns of formation of banking institutions and their typology receives more pronounced argumentation if a cultural-civilizational approach is applied to the analysis of banking evolution, which allows not only to describe, but also to a certain extent to predict further changes regarding the taxonomy of banking institutions and the structure of banking systems.

Keywords: banking systems, taxonomy of banking institutions, multidimensional approach to analysis, cultural and civilizational

approach, free banking, regulated banking, neobank, ESG-banking.

References

1. Bank of Russia. Cooperation with the Eurasian Economic Commission. [El. resource]. – URL: <https://www.cbr.ru/today/ms/is/is1/> (accessed: 08/03/2023).
2. Bank of Russia. Ecosystems: approaches to regulation. Report for public consultation, April 2021 [El. resource]. – URL: http://www.cbr.ru/content/document/file/119960/consultation_paper_02042021.pdf (accessed: 05/15/2023).
3. Study of financial technologies in Russia “Fintech 2019”, 2020, [El. resource]. – URL: <https://ict.moscow/research/fintekh-2019-godovoe-issledovanie-rynka-finansovyykh-tehnologiy-v-rossii/> (accessed: 08/15/2023).
4. Strategy for the development of the financial market of the Russian Federation until 2030. Approved by Order of the Government of the Russian Federation dated December 29, 2022 No. 4355-r.
5. Farah A.S. Bank for International Settlements and the formation of global regulatory institutions. Bulletin of Moscow University. Episode 27. Globalist and geopolitics. 2019. No. 2. pp. 78–84. [El. resource]. – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/bank-mezhdunarodnyh-raschetov-i-stanovlenie-institutov-globalnogo-regulirovaniya/viewer> (accessed: 12/05/2023).
6. Huntington S. Clash of Civilizations: Trans. from English – M.: AST, 2003. – 603 p.
7. About committees and associations. Bank of International Settlement [El. resource]. – URL: <https://www.bis.org/stability.htm> (accessed: 08/03/2023).
8. Basel Committee on Banking Supervision. SCO40. Global Systemically Important Banks. 9 November 2021 [El. resource]. – URL: <https://www.fsb.org/2022/11/2022-list-of-global-systemically-important-banks-g-sibs/> (accessed: 12/05/2023).
9. Bank failure management – the role of deposit insurance. Financial Stability Institute (FSI) of the Bank for International Settlements (BIS) (accessed: 04/08/2022) [El. resource]. – URL: <https://www.bis.org/fsi/publ/insights17.htm> (accessed: 12/05/2023).
10. Demircuc-Kunt A., Levine R. Bank-Based and Market-Based Financial Systems: Cross-Country Comparisons. July, 1999 [El. resource]. – URL: <https://doi.org/10.1596/1813-9450-2143> (accessed: 12/05/2023).
11. Digital banking ecosystem: These are the key companies, strategies, and investment banks are making for digital transformation in 2020 // Business Insider – 2021 [El. resource]. – URL: <https://www.businessinsider.com/digital-banking-ecosystem-report> (accessed: 03/28/2021).
12. ECB. Significance Assessment – 2022 at a glance-moving to 2023 [El. resource]. – URL: <https://www.bankingsupervision.europa.eu/press/publications/significance-assessment/pdf/ssm.sar2022.en.pdf> (accessed: 05/05/2023).
13. ECB. Annual Report on supervisory activities 2022. [El. resource]. – URL: <https://www.bankingsupervision.europa.eu/press/publications/annual-report/html/ssm.ar2022-e4b-57f3b89.en.html#toc22> (accessed: 05/05/2023).
14. ESG banking in Russia // Joint research by Deloitte and the Association of Russian Banks, May 2021 [El. resource]. – URL: https://asros.ru/upload/iblock/4a0/ekxvgsongqb6n14exdkdcx-bz60jx3x2t/ESG_banking_v_Rossii_web_rus.pdf (accessed: 10/11/2023).
15. FSI. 2022 List of Global Systemically Important Banks (G-SIBs), 2022 [El. resource]. – URL: <https://www.fsb.org/2022/11/2022-list-of-global-systemically-important-banks-g-sibs/> (accessed: 08/15/2023).
16. IBM. Designing a sustainable digital bank [El. resource]. – URL: <https://www.ibm.com/downloads/cas/XGJGOJWA> (accessed: 08/15/2023).
17. Kearny A.T. European Retail Banking Radar 2019. Time of change and opportunity, May 19, 2019 [El. resource]. – URL: <https://www.kearney.com/industry/financial-services/article/-/insights/european-retail-banking-radar-2019> (accessed: 08/15/2023).
18. Levine R. Bank-Based or Market-Based Financial Systems: Which is Better? NBER Working Paper No. 9138 September

2002. – URL: <http://www.nber.org/papers/w9138> (accessed: 12/05/2023).
19. Making an impact: ESG factors are a priority for customers when choosing a bank// Deloitte, December 22, 2020 [El. resource]. – URL: <https://www2.deloitte.com/uk/en/pages/press-releases/articles/makingan-impact-esg-factors-are-a-priority-for-customers-when-choosing-abank.html> (accessed: 12/15/2023).
20. Mishkin F., Eakins S. Financial Markets and Institutions. Pearson Series Finance, 8th edition, 2014. 712 p.
21. Neobanks global market size 2021–2023/Statista. [El. resource]. – URL: <https://www.statista.com/statistics/1227990/market-valuation-of-leading-challenger-banks-worldwide/> (accessed: 01/09/2024).
22. Selgin G. (1988). The theory of free banking. ROWMAN & LITTLEFIELD PUBLISHERS, INC., 218 p.
23. Sengupta J, HV V, Chung V et al. (2019). The ecosystem playbook: Winning in a world of ecosystems. McKinsey [El. resource]. – URL: <https://www.mckinsey.com/industries/financial-services/our-insights/winning-in-a-world-of-ecosystems> (accessed: 09/09/2023).