

Мельникова Маргарита Сергеевна

студентка

Новикова Магдалина Алексеевна

студентка

Научный руководитель

Хитарова Татьяна Александровна

канд. филол. наук, доцент

ФГБОУ ВО «Кубанский государственный
аграрный университет им. И.Т. Трубилина»

г. Краснодар, Краснодарский край

ВЛИЯНИЕ ТЕНЕВОЙ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НА СОВРЕМЕННУЮ ФИНАНСОВУЮ СИСТЕМУ

Аннотация: статья посвящена влиянию теневой банковской деятельности на финансовую систему, проблемам, появляющимся в результате данной деятельности и возможным их решениям.

Ключевые слова: теневая банковская деятельность, теневой банкинг, система, финансовая деятельность, кредит, банки, регулирование.

Своё начало теневая банковская система или теневой банкинг берет в начале 2000-х годов и на сегодняшний день объём ее операций приближен почти к 100% мирового валового внутреннего продукта. Принято считать, что теневая банковская система понимается как совокупность финансовых институтов, осуществляющих банковские операции, но не обладающие лицензией банка.

В 2007 году американский экономист Пол МакКалли ввёл термин «теневой банк». Следует отметить, что профессиональный специалист, экономист должен владеть новой лексикой, часто это заимствования из английского языка. «В современном мире такие слова как офшор, офер, инсайт, скилы, фидбэк, хэдхантер, лид и так далее уже можно считать частью профессионального языка экономиста. Учитывая многопрофильность квалификации экономиста таких фраз или

слов намного больше, на данный момент насчитывается более 50 новых заимствованных слов» [4, 77]. Теневой банкинг – это термин, взятый из английского языка – shadow banking system.

Теневой банкинг включает в себя широкий спектр небанковской посреднической деятельности, многие формы которой представляют небольшую или не представляют никакой угрозы для финансовой стабильности. Однако по мере того, как посткризисное регулирование делает более рискованную деятельность более дорогостоящей для банков, стимулы для перехода этой деятельности в теневую банковскую деятельность возрастают. Возникающие в результате проблемы с финансовой стабильностью будут наиболее ощутимыми там, где финансирование потенциально нестабильно [1].

Связь между теневой банковской деятельностью и финансовой нестабильностью заключается в финансовом регулировании. Поскольку теневые финансовые посредники не регулируются центральным банком, с одной стороны, они могут создавать избыточный кредит. С другой стороны, их кредитование, вероятно, очень рискованно (как это произошло во время финансового кризиса 2007–2009 годов). Финансовые учреждения, как правило, участвуют в теневой банковской деятельности, чтобы избежать банковских правил, таких как правила в отношении требований к капиталу [2] Это ставит под угрозу финансовую систему, потому что новая финансовая система сопровождается плохим контролем и регулированием. Стабильная финансовая система является необходимым условием устойчивого экономического роста. Но проблема в том, что в современных финансовых системах теневые банки создают долги в чрезмерных количествах. Этот кредит не финансирует новые инвестиции, а финансирует потребление или покупку недвижимости. То, что происходит при банковском кредитовании, – это не посредничество существующих денег (от вкладчиков к заемщикам), а создание денег и новая покупательная способность. Даже если кредиты будут возвращены в полном объеме, это все равно может привести к нестабильности. В последние годы некоторые экономисты утверждают, что, поскольку финансовая

деятельность может перейти в нерегулируемый сектор, ужесточение финансового регулирования может усилить финансовую нестабильность [3]. Другими словами, с ужесточением финансового регулирования у инвесторов появляется мотивация брать кредиты у теневых финансовых посредников. С другой стороны, коммерческие банки мотивированы предоставлять кредиты в обход финансовых правил. Этот вопрос бросает вызов аргументу о том, что правительство всегда может обеспечить финансовую стабильность путем усиления финансового регулирования.

В периметре благоразумно регулируемых банковских организаций посткризисное финансовое регулирование добилось значительных успехов, хотя требует дополнительной работы, а требования к капиталу для крупнейших банков, вероятно, должны быть несколько выше. Если в течение следующих нескольких лет удастся успешно рационализировать существующую нормативно-правовую базу, не ослабляя меры устойчивости, применимые к наиболее системообразующим фирмам, то подход к ним может быть относительно устойчивым, хотя и с корректировками, отражающими изменения в отрасли и сдвиги в выборах.

Регулирующие органы в течение следующих нескольких лет могут подорвать основное регулирование крупнейших банков до такой степени, что сторонники жесткого регулирования возобновят поиск более структурных мер или просто более грубых мер в погоне за финансовой стабильностью. Если крупнейшие банки должны были быть самыми большими бенефициарами достижений в области финансовых и платежных технологий, что кажется правдоподобным, возникающее в результате усиление концентрации в банковской отрасли также могло бы мотивировать более фундаментальные изменения в посткризисном режиме регулирования.

Хотя у крупнейших банков есть по крайней мере шанс сохранить прогресс в направлении большей устойчивости, гораздо труднее представить себе благоприятный исход в отношении финансовой деятельности, которая происходит за периметром банковских организаций. Переработанные или новые формы тене-

вого банкинга почти наверняка со временем будут увеличиваться, будь то существующие небанковские финансовые компании или новые участники финтехса (финансовых технологий). Некоторые из них будут представлять угрозу для финансовой стабильности.

Аргумент небанковских компаний, предоставляющих финансовые услуги, о том, что они не должны подвергаться «банковскому» регулированию, часто разумен, но это справедливое замечание не равносильно выводу о том, что никакое регулирование не оправдано. Необходимо определенное общесистемное регулирование, особенно в отношении краткосрочного финансирования или других бизнес-моделей, которые могут привести к дефициту ликвидности.

Список литературы

1. Tarullo D.K. Financial Regulation: Still Unsettled a Decade After the Crisis / D.K. Tarullo // The Journal of Economic Perspectives. – №1 (33). – С. 61–80.
2. Mehran Zarei. The Impact of Shadow Banking on the Financial Stability: Evidence from G20 Countries / Mehran Zarei, Seyed Hossein Mirjalili, Marziyeh Esfandiari.
3. Peng Hao. Shadow banking and corporate finance / Hao Peng. – 2020.
4. Хитарова Т.А. Профессиональный язык специалиста в сфере экономики и маркетинга / Т.А. Хитарова, А.В. Кузьмина; под редакцией С.С. Пашковской // Актуальные проблемы лингвистики, языкознания, психологии: сборник статей Всероссийской научно-практической конференции. – Пенза: Пензенский государственный аграрный университет, 2022. – С. 76–79.