

ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ БАНКОВСКОГО ДЕЛА

Деньги помогли демократизировать политический процесс, разрушив цивилизацию, формирующуюся на наследовании, устоявшихся отношениях и преемственности должностей. Они породили цивилизацию, основанную не на военной мощи, а на коммерции и рынке [1, с. 47]. Появление и обращение менового посредника – денег, удовлетворив потребности во всеобщей обмениваемости, всеобщем измерителе ценности, всеобщем средстве сохранения ценности, обусловило целый ряд новых потребностей. В связи с этим, чтобы понять природу современного банковского дела, важно проследить его эволюцию в увязке с уровнем хозяйственной жизни соответствующего периода времени.

С момента возникновения обмена товаров на деньги возникла проблема выбора средства обмениваемости и способа его передачи из рук в руки. Первоначально средством обмениваемости выступали рудные (слитковые) материалы, которые предварительно взвешивались, отсчитывались в соответствии с пропорцией обмена, а затем передавались в обмен на товар или услугу. Этот пензиторный способ платежа существовал до появления денежных титулов (знаков). При чеканке монет отпала необходимость их взвешивания, осталась лишь потребность счета и передачи из рук в руки. В то же время развитие меновых отношений и разнообразие циркулирующих средств обмениваемости обусловило необходимость не только в их обмене на товар, но и в размене, обмене друг на друга. Эту разменно-обменную функцию, а также функцию удостоверения ценности монет стали выполнять менялы, организовавшие *меняльное дело*.

Появление менового посредника при обмене товаров сделало возможным отделение во времени и пространстве акта продажи от покупки, что обусловило потребность:

- в хранении денег;
- в расширении способов передачи денег.

Потребность в хранении денег со временем трансформировалась в потребность капитализации денег. На депозитном рынке возникли текущие вклады и процентные вклады. Произшедшая трансформация сохраненных обязательств в долговые обязательства стала важным этапом в развитии хранения и преумножения сбережений. На базе отношений депонента и хранителя возникли взаимоотношения кредитора и заемщика. Долговое обязательство имело преимущество перед сохранной распиской в виде приращения капитала вкладчика на величину процента, вместо того чтобы выплачивать комиссию хранителю. Этот инвестиционный интерес пересилил опасения вкладчиков-кредиторов даже в условиях неразвитого кредита и

слабых доверительных отношений и дал импульс к развитию *депозитно-сберегательного дела*.

Вопрос передачи денег от продавца к покупателю или от должника к получателю при узости обменного рынка изначально решался прямым способом «из рук в руки», получившим название хартального. Длительное время средством передачи ценности (средством обмениваемости) была монета, имевшая ряд преимуществ перед своими предшественниками. Она придала стабильность торговле, стала основой для свободного обмена и оценки товаров, услуг, ее было легко хранить и транспортировать. Соответствие формообразующим признакам денег, легкость в использовании, стандартизированная стоимость, однородность и надежность обеспечили длительное функционирование монет. Однако монетное обращение обладало и рядом неудобств из-за таких свойств, как тяжесть, ограниченность монетного сырья, физический износ и др. По мере расширения потребности в меновом посреднике эти недостатки становятся все значимее. Поэтому монетное обращение начинает вытесняться портативными и более удобными средствами: бумажные деньги, вексель и другие виды документарных денежных титулов, обладавших платежной силой, но также имевших ограничения в перемещении и циркуляции.

В этот момент главными потребностями денежного рынка, обусловленными внешними и внутренними торговыми отношениями, являлись обменно-разменные и сберегательные операции. Каждая из этих потребностей удовлетворялась отдельными посредниками: менялами, ювелирами, храмами и монастырями. Возрождение развития торгового капитала в условиях простого товарного производства обусловило комплексную потребность не только в размене и хранении денег, но и перемещении денег. Рост территориальной разобщенности обменных операций, дальнейшее разделение труда и рас-

ширение хозяйственной обособленности товаропроизводителей обозначили узость средств обмениваемости, передаваемых хартальным способом.

Еще в Средние века появление ярмарок позволило торговцам приобретать оптовые товары в одном месте, а продавать их по частям в другом месте. Это расширило территориальные и временные разрывы в актах обмена. Обеспечить эти связи можно было лишь через организацию *переводного посредничества*. Вначале способом организации разрозненных связей и передачи денег стал вексель, циркуляторность которого возросла благодаря индоссаменту и посредничеству банка. Переводной акцептованный вексель на банкира пользовался доверием и являлся надежным средством перемещения денег. Однако вексельное обращение также имело определенные неудобства: ограниченность участниками вексельного круга, индивидуализация отношений. Следовало искать более обезличенный метод, расширяющий рычаг передачи денег. Таким способом стал косвенный метод через посредничество третьего лица – банка. Так возникла простейшая форма перемещения денег – операции *жиро*, которая была производным продуктом от хранения. Суть продукта «жиро» состояла в перемещении денег не «из рук в руки», а путем трансферта по счетам. Это был упрощенный вид перевода денег между отдельными субъектами. Использование *жиро*-счета – следующий революционный шаг в формировании банковского дела.

Положительной стороной *жиро*-счетов являлась эмиссия *жиро* денег, которые дороже ценились, обладали повышенным спросом и были ликвиднее, более абстрактными (обезличенными) по сравнению с хартальными средствами¹.

Производством этого продукта занялись *жиробанки*. Их появление на рынке позволило концентрировать разрозненные потребности, удовлетворявшиеся ранее разными институтами, в одном месте. *Жиробанки* комплексно занимались хранением и переводом средств, взимая за это комиссионные. Они стали осуществлять взаимные расчеты между вкладчиками. В обращении появились приказы и обязательства

платежа. Перевод на банк, решая проблему перемещения денег, также гарантировал платеж звонкой монетой и соответственно обеспечивал высокое доверие. Позднее «правнуками» счетов *жиро* стали гарантированные аккредитивы, особые счета и современные дебитные карточки.

Проблема перемещения счетных денег решается параллельно с развитием сопутствующих услуг. Продав звонкую монету на хранение посреднику (*жиробанку*), владелец денег попутно получал ряд производных услуг:

- кассовые услуги;
- обменно-разменные услуги;
- переводные услуги;
- инкассовые услуги².

Этот комплекс взаимосвязанных услуг, концентрируя запасы монет в банках, создал предпосылки для расширения предложения ссуд и снижения их стоимости по сравнению с ростовщичеством. Недостатком *жиро* было то, что оно требовало больших неподвижных капиталов, лежащих в виде вкладов наличных денег. Это неудобство было устранено появлением переводов, обеспеченных банковскими гарантиями. На базе операций *жиро* стали развиваться дебетовые и кредитовые банковские переводы. Платежный банковский продукт *жиро* трансформировался в текущий счет и его разновидности. Эти более продвинутые продукты не замораживают капиталы, обладают высокой ликвидностью, являются средством закрепления клиентуры, не принося посреднику большого дохода. Однако они не исключают риска делькредере. Решение этой проблемы дало импульс к возникновению сопутствующих гарантийных банковских продуктов.

Объективно обращение денег должно соответствовать величине товаров и услуг. Уход денег в сбережения порождает спрос на инвестирование. С одной стороны, происходила концентрация свободного капитала на *жиро*-счетах и их преемниках, а с другой стороны – развитие промышленности, торговли обусловили спрос на дополнительный капитал. Это противоречие между концентрацией временно свободных капиталов и дополнительным спросом

1. Изношенными, фальшивыми монетами, бумажными билетами, векселями.

2. Это разновидность банковского посредничества в сфере денег. Обеспечивать доверие и циркуляторность к обращающимся на рынке средствам всеобщей обмениваемости порой бывает недостаточно. Поэтому возникает необходимость взыскать или наоборот выплачивать причитающиеся деньги. Эта проблема особенно стала актуальной при территориальном расширении меновых отношений и разнообразии сегментов рынка ссудных капиталов. Появление фондового рынка дополнило потребность приема процентных и дивидендных купонов, приема платежей и выдачу платежей по коммерческим бумагам. В связи с этим спрос на инкассо расширился.

на заемный капитал разрешается через развитие кредитных отношений. Поэтому следующим этапом развития банковского дела стало *кредитное дело*. Оно разрешило противоречие между прерывностью и непрерывностью воспроизводственного процесса, трансформировав депозитное и ссудное дело, изначально функционировавшие отдельно друг от друга в единый процесс. Важным революционным событием в его развитии было преобразование сохраненных расписок депозитно-сберегательных банков в долговые обязательства. Поскольку эти банки осуществляли свою деятельность на одностороннем кредите и могли предоставлять ссуды в пределах запаса монет, принятых на хранение, то это ограничивало их влияние в данной сфере. Импульсом к развитию кредитного дела стало формирование рынка ссудных капиталов и появление коммерческих банков, организовавших движение кредита от кредитора к заемщику и трансформировавших ссудное дело в кредитное дело. Процесс формирования кредитного дела шел по трем направлениям:

- учетный кредит (личный кредит);
- залоговые кредиты;
- специальный ссудный счет (возобновляемые кредиты).

Этап учетного дела позволил учитывать циркулирующие приказы и обязательства. Это обеспечило: во-первых, повышение их циркуляторности, а во-вторых, гарантию и рост доверия через посредничество банка. Учетный кредит – покупка векселя, срок оплаты которого не наступил. Учетные операции могли осуществляться как по данным клиента, так и по данным банка. Высота дисконта определялась состоянием денежного рынка, спросом на ликвидность.

Залоговые кредиты подразделялись на: ломбардные, рамбурсные и ипотечные. Ломбардные ссуды – это ссуды под залог товаров или других движимых активов. Рамбурсный кредит – это залог коносаментов с индоссаментом на товар. Компенсирует заемщику отвлечение оборотного капитала в товары, находящиеся в пути на время перевозки. Ипотечные кредиты – это ссуды под залог недвижимости, компенсирующие отвлечение капитала в недвижимость. Объектом залога может быть земля, строения и прочее недвижимое имущество или ипотечные титулы.

Вначале кредитное дело было преимущественно залоговым, но в процессе становления и развития рыночно-капиталистической эконо-

мики залоговые кредиты стали уступать место доверительным кредитам. Односторонний кредит трансформировался в двухсторонний кредит. Разовые, случайные, персонифицированные кредиты сменились на постоянные, возобновляемые, синдицированные кредиты.

Наблюдается сочетание различных видов кредитных сделок: ломбардной и рамбурсной сделки или акцептной и рамбурсной; вексельной и авальной. Дисконтирование требований по книгам представляло сочетание дисконта и ломбардного кредита. Раньше этот кредит выдавался торговцам со специального ссудного счета или контокоррента в пределах дебиторской задолженности по книгам, а погашался после поступления выручки. Покупатель не знал об учете требований, применялась закрытая цессия. В настоящее время он трансформировался в комплексный продукт – факторинг. Возобновляемый кредит или кредит по специальному ссудному счету (контокорренту) – это также комплексный кредитный продукт. Во-первых, он удовлетворяет не единичную потребность, а совокупную потребность в ссуде; во-вторых, в нем сочетается онкольный, овердрафтный и ломбардный кредит.

Следующим важным этапом, давшим толчок к расширению банковского посредничества как на денежном рынке, так и на рынке кредита и ценных бумаг, стало возникновение *эмиссионного дела*. На базе депозитно-жиральных банков возникают эмиссионные банки, которые, удовлетворяя потребности в обмене-размене, развивая способы перемещения денег, перешли к эмиссии денег. Они стали выпускать бессрочные долговые обязательства на депозит и кредит. Вначале это мотивировалось дополнительным удобством в сфере денег, а потом стало средством приращения капиталов. Поэтому спрос на банковские деньги возрастал и повышал их ценность. Они были дороже звонкой монеты. Отсутствие нарушений законов кредита обеспечивало доверие к эмиссионным банкам. Денежный рынок благодаря эмиссионному делу пополнился новыми денежными титулами – банкнота, кредитный билет, банковский билет, которые отличались по степени ликвидности. Объединив рынок денег и рынок денежных титулов, он трансформировался в рынок ликвидности. С этого момента банки стали выполнять специфическую посредническую функцию – производство средств ликвидности (всеобщей обмениваемости).

В сфере кредита эмиссионные банки эмиссией банкнот создают для себя кредитные ресурсы. Они начинают функционировать на основе двухстороннего кредита, благодаря которому активная операция становится первичной по отношению к пассивной. Это дает дополнительный импульс для развития кредитного дела, расширив его границы. Рынок кредита стал развиваться из-за пополнения ресурсной базы кредитными титулами, которые позволили временно бездействовавшие до этого капиталы трансформировать в функционирующие.

Эмиссионное дело в сфере ценных бумаг стало развиваться позднее, когда функционирующие хозяйства стали нуждаться в среднесрочных и долгосрочных капиталах. Удовлетворить эту потребность через эмиссию денежных титулов уже стало невозможно. Эмиссия разделилась на два направления:

- эмиссию ликвидных средств;
- эмиссию долговых и долевых титулов

фиктивного капитала.

Эмиссия ликвидности вначале была децентрализована. Конкуренция на рынке денег побуждала эмиссионные банки обеспечивать доверие к банковским билетам, заботиться об их циркуляторности. С одной стороны, вытеснение монет банковскими билетами лишало казну сеньоража, сокращая монетное денежное обращение и расширяя обращение депозитно-кредитных денег в документарной и бездокументарной формах. С другой стороны, казна все больше нуждалась в кредите, поскольку ее возможности эксплуатации сеньоража снижались из-за причин инфляции. В-третьих, по мере расширения обращения банковских денег возникла проблема обеспечения к ним доверия, которое могло быть реализовано либо через свободную конкуренцию, либо через гарантию правительства. Во многих странах фискальные интересы казны и интересы эмиссионных банков в обеспечении преимуществ на рынке ликвидности через правительственную гарантию совпали. Вначале гарантия обеспечивалась созданием резервных фондов, а затем государственной поручкой. Обеспечив привилегию государства в эмиссии банкнот, эмиссионное дело стало развиваться централизованно под контролем властей. Билеты государственных эмиссионных банков получили статус законного платежного средства. Их покупательная сила определялась во многом состоянием государственных финансов со всеми вытекающими последствиями. Централизованный тип эмиссионно-

го дела был присущ Германии, Англии, России. Децентрализованная эмиссия длительное время существовала в США и Швейцарии.

Частные банки, утратив конкурентные возможности по сравнению с центральными эмиссионными банками, стали развивать второе направление эмиссионного дела – это учредительское дело. Оно стало обеспечивать посредничество на фондовом рынке, удовлетворяя потребность в привлечении среднесрочных и долгосрочных капиталов.

Учредительское дело стало осуществляться по двум схемам:

- английская модель – это отделение депозитного дела от эмиссионного;
- немецкая модель – это объединение депозитного дела и учредительства в одном банке.

Учреждая акционерные общества, банки оставляют за собой часть капитала, чтобы выпустить акции на бирже по более высокой цене. Деньги на приобретение акций привлекались эмиссией облигаций, при условии положительной маржи между дивидендами по акциям и выплатой процентов по облигациям. Эта сделка сочетается с образованием консорциума. Наблюдается сочетание эмиссионной, учредительской и консорциальной операций. Кроме того, она может быть дополнена облигационными займами. Здесь также наблюдается сочетание активной и пассивной операции в одном комплексном банковском продукте.

Учредительское дело формировалось на казенной основе за счет госкредита и на частной основе.

Учредительство на госкредите ограничено средствами казны, связано неформальным или временным соглашением, не всегда возобновляется, воспроизводится. Ему свойственна односторонняя ответственность. Поэтому в условиях ограниченного накопления капиталов, больших рисков оно было более предпочтительным. В иной ситуации на рынке оно может стать тормозом, отвлекающим на себя средства и не способствующим развитию денежного рынка и рынка капиталов.

Учредительство на частной основе – располагает большими возможностями аккумуляции средств, может возобновляться, быть постоянно действующим источником и иметь сформированную структуру, обладать взаимной ответственностью. Когда на рынке растет доверие, снижаются риски асимметричности информации, растут число и объемы свободных капиталов, этот тип учредительства становится более

рациональным, способствующим развитию банковского посредничества и рынка капиталов. Организация этого посредничества может основываться на взаимности (ОВК) или на акционерной форме (АО). Посредничество на взаимности характерно этапу индивидуализации [2, с. 52], а акционерная форма – этапу деперсонификации [2, с. 52] развития рыночной экономики.

Следующим этапом в процессе становления и развития банковского дела стало формирование биржевой торговли долевыми и долговыми титулами. На базе учредительства возникли: грюндерство – покупка ценных бумаг за собственный счет с целью их перепродажи; комиссионные операции – покупка и продажа ценных бумаг за счет клиента.

Исторически предпосылками возникновения биржи стали госкредит и коммерческий кредит. Поэтому первые биржи были вексельными и обслуживали интересы банков. В 16 веке появились облигации на предъявителя, которыми регулярно торговали на ярмарках и перемещали хартальным способом. Появление индосамента позволило векселю конкурировать с облигацией. Первые облигации были эмитированы на госкредите. Развитие мировой торговли обусловило обращение на рынке ценных долевыми бумагами, которые стали превалировать над облигациями госдолга. Вначале акции были процентными бумагами, а затем они стали обозначать долю участника в капитале.

В условиях, когда капитал банков формируется на казенной основе и не стремится к инвестициям в торговое дело, промышленность, возникшие ценные бумаги выполняют либо ростовщическую, либо денежную функцию и обслуживают в основном нужды казны. Возникает порочный круг: торговля и промышленность не развиваются из-за недостатка капиталов, а госказна наращивает долг, отвлекая капиталы из реального сектора. Соответственно фондовые биржи, возникшие на госдолге, терпели крах при возникновении трудностей в финансовом хозяйстве (примером может быть опыт России). Если банки и биржи переключаются на развитие торговли, промышленности, то обращение капиталов растет, величина процента снижается. Рынок ценных бумаг начина-

ет через циркулирование корпоративных и государственных бумаг расширяться, воспроизводиться. Капитал, извлеченный из одних сфер производства, направляется в другие инвестиционные проекты благодаря посредничеству биржевого и банковского дела.

В условиях рыночно-капиталистической экономики биржа освобождается от опеки банков и начинает с ними конкурировать в посредническом деле на рынке капиталов. Наличие такой конкуренции благотворно сказывается на развитии и совершенствовании этих институтов [3, с. 92].

Таким образом, современное банковское дело – это многоотраслевой вид посредничества на рынках денег, кредита и ценных бумаг. Завершающий этап в формировании базовых направлений банковского дела наступил в условиях рыночно-капиталистической экономики. В настоящее время банковское посредничество удовлетворяет потребности:

- в обмене и размене денег: крупных и мелких, наличных и безналичных, иностранных и национальных через обменно-разменное дело;
- в хранении и перемещении денег через депозитно-переводное дело;
- в преумножении, капитализации денег через кредитно-эмиссионное и комиссионно-учредительское дело.

Причем удовлетворение одних потребностей становится основой для развития последующих. Происходит трансформация основных потребностей в разряд второстепенных. Наблюдается тесное взаимодействие и взаимопроникновение отдельных сегментов рынка ссудных капиталов (денежного, кредитного и ценных бумаг; первичного и производных). Однако производные направления банковского дела и банковских продуктов, возникшие на их основе, не могли бы развиваться без первичных продуктов, которые они в себя впитали. Поскольку хозяйственная жизнь не может протекать без развития меновых отношений, то расширение границ, объемов, числа субъектов и объектов обмена продолжает порождать новые формы и технологии банковского посредничества и соответствующую им инфраструктуру в рамках родовых признаков банка.

Список использованной литературы:

1. Везерфорд Дж. История денег: борьба за деньги от песчаника до киберпространства / Пер. с англ. Т. Слуцкой, И. Сиснева. – М.: ЕРРА, 2001, с. 320.
2. Булганина С.Н. Природа и структура экономических субъектов: монография. Оренбург: ГОУ ВПО ОГУ, 2003, с. 206.
3. Ческидов Б.М. Развитие банковских операций с ценными бумагами. – М.: Финансы и статистика, 1997, с. 336.
4. Трофимов К.Т. Кредитные организации в банковской системе России. – М.: КОНТРАКТ, 2004, с. 351.
5. Бухвальд Б. Техника банковского дела / Пер. с нем. А.Ф. Каган-Шабшай. – М.: АО «ДИС», 1994, с. 234.