

УДК 2964.33

***ФИНАНСОВЫЕ ПОСРЕДНИКИ И ИХ РОЛЬ В РАЗВИТИИ
ФИНАНСОВОГО РЫНКА***

Улыбина Л.К.

*Д-р. экон. наук, профессор кафедры финансов,
Кубанский государственный аграрный университет имени И. Т. Трубилина,
Краснодар, Россия*

Татаренко К.А.

*Студент,
Кубанский государственный аграрный университет имени И. Т. Трубилина,
Краснодар, Россия*

Аннотация

В статье рассматривается понятие финансовых посредников, производится их классификация. Раскрываются особенности использования таких финансовых посредников, как банки, страховые компании, пенсионные фонды, брокеры. Также проводится исследование роли финансовых посредников в развитии финансового рынка. Рассматриваются функции финансовых посредников на финансовом рынке. Особое внимание уделяется банкам как финансовым посредникам, рассматриваются направления развития банковской системы с целью повышения доверия к финансовым посредникам.

Ключевые слова: финансовые посредники, профессиональные участники инфраструктуры финансового рынка, инвесторы, банк, страховая компания, пенсионный фонд, брокер.

***FINANCIAL INTERMEDIARIES AND THEIR ROLE IN THE
DEVELOPMENT OF THE FINANCIAL MARKET***

Ulybina L. K.

*Professor of the Department of Finance,
Kuban state agrarian University,
Krasnodar, Russia*

Tatarenko K.A.

Student,

Kuban State Agrarian University,

Krasnodar, Russia

Annotation

The article discusses the concept of financial intermediaries and classifies them. Features of using such financial intermediaries as banks, insurance companies, pension funds, brokers are revealed. The role of financial intermediaries in the development of the financial market is also being studied. The functions of financial intermediaries in the financial market are considered. Special attention is paid to banks as financial intermediaries, and the directions of development of the banking system are considered in order to increase confidence in financial intermediaries.

Keywords: financial intermediaries, professional participants in the financial market infrastructure, investors, Bank, insurance company, pension Fund, broker.

Финансовые посредники выполняют важнейшую функцию, а именно – обеспечивают эффективное перераспределение временно свободных денежных средств, как физических, так и юридических лиц, которые являются либо инвесторами, либо вкладчиками, к тем физическим или юридическим лицам, которым данные ресурсы нужны для расширенного воспроизводства. Вследствие этого развитие финансовых посредников стимулирует формирование и развитие других секторов экономики. Итак, стабильному развитию экономических процессов в обществе способствует наличие финансовых посредников.

Финансовые посредники аккумулируют существенные объемы денежных средств, поэтому выступают важнейшим источником инвестиций в экономику страны.

Инвестор в зависимости от своих возможностей и предпочтений может совершать инвестиции либо самостоятельно, либо с помощью посредника.

В случае с прямыми инвестициями вкладчик сам решает, какой объект инвестиций подходит для вложений, а какой нет, принимая сопутствующие риски на себя.

При работе посредством использования труда посредника, работа инвестора будет состоять уже в выборе наиболее выигрышного, в конкретном случае, финансового посредника для осуществления своей инвестиционной стратегии.

В финансовую систему любой страны входят следующие финансовые посредники:

- Банки
- Страховые компании
- Пенсионные фонды
- Инвестиционные фонды
- Брокеры. [1]

В зависимости от специфики выполняемых операций финансовых посредников можно разделить на три группы:

Первая группа финансовых посредников – финансовые учреждения депозитно–кредитного типа. К данной группе финансовых посредников можно отнести коммерческие банки, ссудо-сберегательные ассоциации, почтово-сберегательные учреждения, небанковские кредитные организации, микрофинансовые организации. Данная группа финансовых посредников осуществляет управление ликвидностью клиентов, осуществляют денежные переводы, а также способствуют привлечению вкладов. К тому же они предоставляют различные кредитные продукты.

Банк является одним из главных финансовых посредников в экономике любой страны. Он аккумулирует избыток средств одних лиц, а также предоставляет кредит другим лицам.

Доход банка в первую очередь образуется за счет разницы процентных ставок между принятыми вкладами от населения и предоставленными кредитами. Также банки могут заимствовать средства и предоставлять их же в кредит, но уже по более высокой ставке.

Банки также могут инвестировать средства в ценные бумаги — долевой инвестиционный инструмент, но не в изрядных объемах ввиду ограничений, введенных ЦБ РФ.

Деятельность банков не может быть связана с торговлей, производством или страхованием. Она осуществляется только лишь на основании специального разрешения (лицензии), выданного центральным банком страны или иным уполномоченным государственным органом.

Функции банков в экономике:

- аккумуляция денежных средств в экономике страны с последующим превращением их в ссудный капитал;
- стимулирование населения страны для создания накоплений;
- посредник в кредитовании;
- посредник в платежных операциях;
- предоставление консультативных и информационных услуг;
- посредник на фондовом рынке. [3]

Вторая группа финансовых посредников – контрактно-сберегательные институты. К данной группе относятся страховые компании, а также пенсионные фонды. Данные организации осуществляют привлечение денежных средств в виде взносов по контрактам, которые они заключают со своими клиентами.

Третья группа финансовых посредников - инвестиционно-финансовые посредники. К данной группе относятся такие организации, как ипотечные банки, финансовые компании, общие фонды банковского управления, паевые инвестиционные фонды и кредитные брокеры. Данная группа финансовых

посредников осуществляет оказание помощи клиентам в размещении свободных денежных средств в высокодоходные финансовые инструменты.

Также на рынке финансовых услуг функционируют институты, которые оказывают иные услуги. Но данные институты так же способствуют трансформации свободных денежных средств в инвестиции. К этим организациям можно отнести:

- профессиональные участники рынка ценных бумаг (брокеры, дилеры, депозитарии, доверительные управляющие и пр.);
- факторинговые и форфейтинговые компании;
- лизинговые компании;
- фондовые и валютные биржи. [2]

От того, какие финансовые посредники преобладают на национальных финансовых рынках, зависит специфика операций, которые на нем проходят. Например, на финансовом рынке США, Японии, Канады отмечается преимущественное развитие фондового рынка, а на денежном рынке Китая, Германии, Швейцарии преобладающим является банковское посредничество. В Российской Федерации в наибольшей степени характерно развитие финансовых посредников депозитно-кредитного типа (коммерческих банков, МФО и НКО).

В современных условиях финансовые посредники играют важную роль на финансовом рынке. Рассмотрим функции, которые выполняют финансовые посредники:

- обеспечивают равновесие на финансовом рынке посредством регулирования спроса и предложения на финансовые ресурсы;
- создают финансовые инструменты в соответствии с потребностями рынка;
- уменьшают трансакционные издержки посредством действия эффекта масштаба;

- проводят дифференциацию рисков вкладчиков, а также обеспечивают их снижение;

- решают проблемы асимметричной информации на финансовом рынке;
- ведут к росту ликвидности финансовых инструментов посредством предоставления услуг профессионального управления портфелем активов.

Финансовые посредники также имеют большое значение для трансформации средств населения в инвестиционный капитал. Они должны способствовать росту доверия населения к финансовой системе страны в целом. Это может быть достигнуто посредством применения мер, направленных на развитие банковской системы, таких как:

- совершенствование банковских технологий;
- обеспечение полноценного функционирования системы страхования вкладов;
- проведение адекватной тарифной политики;
- развития программ повышения финансовой грамотности у населения;
- применение информационных систем и технологий при работе с клиентами.

Итак, развитие финансового посредничества – важнейшее перспективное направление реструктуризации отечественного финансового рынка. Это также важно для создания сбалансированного и эффективного механизма финансового посредничества в России.

Финансовым посредникам отводится важная роль в эффективном функционировании финансового рынка. Развитие финансового посредничества должно привести к эффективному перераспределению капитала, а также расширению предложения финансовых ресурсов. Развитие финансового посредничества способствует функционированию системы, обеспечивающей низкий уровень риска, с надежной системой контроля и должным финансированием, а также проведению политики прозрачности, полное раскрытие информации участниками.

Библиографический список:

1. Хохлова С.В., Молчанова Л.А. Финансовые посредники и их роль в развитии финансового рынка // Экономика и предпринимательство. - № 1 - 2015 г. – с.907-910.
2. Rusetskiy M.G., Agarkova L.V., Ulibina L.K., Okorokova O.A., Aygumov T.G. The role of insurance in providing economic safety of business entities // Espacios. 2018. Т. 39. № 27.
3. Ulibina L.K., Okorokova O.A., Lukashov V.S., Rusetskiy M.G., Blizno L.V. The transformation of the system of leasing relations in the real economy sector //International Journal of Engineering and Technology(UAE). 2018. Т. 7. № 3.14 Special Issue 14. С. 439-444.
4. Улыбина Л.К., Огорокова О.А. Развитие регионального финансового рынка в условиях мобилизационной экономики // В сборнике: Современные тенденции развития экономики и управления: проблемы и решения. Материалы международной научно-практической конференции. - 2016. С. 382-387.
5. Огорокова О.А. Оценка финансового потенциала регионального страхового рынка // В мире научных открытий. 2011. № 10-1 (22). С. 482-491.
6. Огорокова О.А. Индикаторы инвестиционной активности региональных рынков в условиях интеграции // В сборнике: Российская экономическая модель-5: настоящее и будущее аграрного, индустриального и постиндустриального секторов. Сборник статей по материалам Международной научно-практической конференции, посвященной 55-летию экономического факультета КубГАУ. 2015. С. 431-440.
7. Климович В. П. Финансы, денежное обращение и кредит: учеб. / В. П. Климович. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: ИД «ФОРУМ»: ИНФРА-М, 2018. - 456с.

8. Кропин Ю.А. Деньги, кредит, банки: учебник и практикум для академического бакалавриата / Ю.А. Кропин. - Люберцы: Юрайт, 2016. - 364 с.

9. Кузнецова Е.И. Деньги, кредит, банки. Учебник / Е.И. Кузнецова. - М.: КноРус, 2016. - 288 с.

10. Лаврушин О.И. Деньги, кредит, банки (для бакалавров) / О.И. Лаврушин. - М.: КноРус, 2018. - 256 с.

Оригинальность 75%