

ПОДВОДЯ ИТОГИ

Итак, изложим кратко результаты наших исследований, в основе которых лежит анализ текущей ситуации на рынке банковских услуг, состоянии кредитного рынка, рынка информации.

Во-первых, главными причинами возникновения посредничества являются рыночные противоречия, условно названные нами «ресурсными» — избыток/дефицит ресурсов, а также необходимость (желание) делегирования своих прав по управлению ресурсами другим участникам рынка для обеспечения эффективного размещения ресурсов и диверсификации риска.

Во-вторых, асимметрия информации в современных условиях порождает особый вид посредничества — информационное, особые виды рынков. Кроме того, финансовому посредничеству, присуща и становится одной из важнейших его функций передача риска — **интермедиация** риска.

В-третьих, на сегодняшний день существуют фактически две экономики: реальная и виртуальная, порождая одно из главных противоречий современной экономической жизни, формулируемое нами как двойственность или антагонизм результатов развития и внедрения информационных технологий.

Для успешного развития финансового посредничества требуется создание новой базовой информационной инфраструктуры с упрощённым доступом к информации различных ведомств и развитием всех видов посредничества, чем может стать информационно-кредитный рынок (ИКР). На ИКР имеются все условия для назначения мегарегулятора в лице ЦБ РФ. Взаимоотношения же субъектов ИКР нужно выстраивать с точки зрения просвещённой теории заинтересованных сторон, разбив субъекты ИКР на функциональные группы.

В-четвёртых, Центральный банк — такой же финансовый посредник как любой субъект банковской системы, безусловно, имеющий свои особенности (особый финансовый посредник, а учитывая функции регулирования — посредник-регулятор). Механизмы взаимодействия Банка России с субъектами информационно-кредитного рынка складываются из посреднических функций центрального банка и принимаемых и транслируемых рисков.

В-пятых, при определённых экономических условиях, особенно в кризисные периоды, роль финансовых посредников резко сокращается, запускается процесс **дезинтермедиации**. Но в процессе дезинтермедиации посредники не исчезнут из-за исчезновения транзакционных издержек. Издержки лишь изменятся структурно, изменяя или вводя новые структуры посреднического сектора, что выразится в появлении интермедиаторов и рисков нового типа, рождая процесс обратный дезинтермедиации — реинтермедиацию.

В-шестых, информационно-кредитный рынок отвечает требованиям общей теории систем и является сложной, стохастической, динамичной, открытой, внешнеуправляемой, параметризированной системой с большим количеством разнотипных элементов с разнотипными связями. Одной из подсистем ИКР является банковская система, также являющаяся сложной системой.

В-седьмых, исследование категории «риск» позволили сделать вывод о том, что, во-первых, риск, как ситуация, требующая выбора, обладает таким свойством как вероятность или альтернативность. Во-вторых, риск обладает свойством неопределённости, с которым переключается такая его черта, как противоречивость. Неопределённость следует отличать от общего понятия риска и рассматривать её в радикально отличном от риска смысле. Риск есть измеримая неопределённость. Следует говорить об устойчивой неопределённости, считая, что риску свойственна трихотомия или триединство в виде процесса: «кризис — устойчивая неопределённость — развитие».

Применяя экономические методы мы предложили ввести понятие **«масса риска»**, назвав его по аналогии с показателем «стоимость риска» VaR (Value-at-Risk) — «Massa-at-Risk» или MaR, как инструмент, измеряющий риск, расчёт, посредством которого риск можно зримо представить и спрогнозировать, и которым в отличие от категорий «вероятность» и «возможность» можно управлять. Масса риска может быть использована как индикатор при построении оценки и прогнозирования результатов финансового посредничества.

СПИСОК СОКРАЩЕНИЙ

- АСВ — агентство по страхованию вкладов
- БКИ — бюро кредитных историй
- ВВП — валовой внутренний продукт
- ЕЦБ — Европейский центральный банк
- ЖКХ — жилищно-коммунальное хозяйство
- ИКК — информационно-коммуникационная компетентность
- ИКР — информационно-кредитный рынок
- ИТС — информационно-технологическая система
- КЛА — кусочно-линейный агрегат
- МФО — микрофинансовые организации
- НТП — научно-технический прогресс
- ОТС — общая теория систем
- ОФК — органы федерального казначейства
- ТЗС — теория заинтересованных сторон
- ФАС — Федеральная антимонопольная служба
- ФМС — Федеральная миграционная служба
- ФНС — Федеральная налоговая служба
- ФРС — Федеральная резервная система (США)
- ФСГС — Федеральная служба государственной статистики
- ФСФБН — Федеральная служба финансово-бюджетного надзора
- ФСФМ — Федеральная служба финансового мониторинга
- ФСФР — Федеральная служба по финансовым рынкам
- ФТМ — Федеральная таможенная служба
- ЦБ РФ — Центральный банк Российской Федерации (Банк России)
- ЦККИ — Центральный каталог кредитных историй

Научное издание

Дроздовская Людмила Петровна
Рожков Юрий Владимирович

Банковская сфера: механизм информационно-финансовой
интермедиации

В авторской редакции

Подписано к печати .03.2013 Формат 60x84/16 Бумага писчая
Печать офсетная Усл. печ. л.13,5 Уч.- изд. л. 12,2 Тираж 515 экз. Заказ №___

Редакционно-издательский центр ХГАЭП
680042, Хабаровск, ул. Тихоокеанская, 134

Отпечатано в типографии ООО «Амурпринт»
680015, Хабаровск, ул. Халтурина, 3а