

УДК 330.142.22:336.711.2

**РАХМАТОВА ЗАРРИНА ИСЛОМОВНА**

старший преподаватель кафедры «Финансы и кредит» Института экономики и торговли  
Таджикского государственного университета коммерции, соискатель ФГБУН  
«Институт проблем рынка РАН»,  
e-mail: zarinalev\_83@mail.ru

**ЗОИДОВ ЗАФАР КОБИЛДЖОНОВИЧ**

научный сотрудник ФГБУН «Институт проблем рынка РАН»,  
e-mail: zafar2608@mail.ru

**АБДУХАМИДОВА ГУЛБАХОР МАНСУРДЖОНОВНА**

старший преподаватель кафедры «Финансы и кредит»  
Института экономики и торговли Таджикского государственного университета коммерции,  
e-mail: zarinalev\_83@mail.ru

### ОБЕСПЕЧЕНИЕ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ ОТ УГРОЗ И ВЫЗОВОВ ГЛОБАЛИЗАЦИОННЫХ ТРАНСФОРМАЦИЙ<sup>1</sup>

**Аннотация. Предмет.** В статье рассматриваются проблемы обеспечения экономической безопасности банковской системы от угроз и вызовов глобализационных трансформаций в условиях нестабильности национальной экономики. **Цель работы.** Целью данной статьи является комплексное исследование глобализационного процесса и обеспечение экономической безопасности национальной банковской системы в условиях существующих вызовов и угроз глобализации. **Методология проведения работы.** В процессе исследования использованы методы эволюционно-институциональной теории, эконометрического моделирования и аналитической оценки. Методами исследования являются исторический и логические способы познания, общенаучные методы: анализ, научное обобщение, сравнительный анализ. **Результаты работы.** Результат исследования заключается в том, что применен комплексный подход к исследованию механизмов обеспечения экономической безопасности и адаптации национальной банковской системы к условиям усиления процессов глобализации. **Выводы.** В целом, несмотря на то, что глобальные тенденции, носящие как положительные, так и отрицательные аспекты, играют стимулирующую роль в развитии национальных социально-экономических, в том числе банковских, систем. Однако сегодня адаптироваться к этим условиям достаточно сложно, и поэтому формирование новых подходов к построению национальной банковской системы, отвечающих вызовам глобализации, становится одной из стратегических задач современной экономической науки и практики. **Область применения результатов.** В условиях перехода к рыночным отношениям, в результате воздействия глобализации национальная банковская система стала наиболее чувствительна к внешним факторам, что отрицательно отражается на ее деятельности. Исходя из этого материалы данной статьи могут быть применены как самой банковской системой, так и отдельными финансово-кредитными учреждениями при разработке и реализации государственных программ в области развития финансово-кредитных отношений в условиях глобализации.

**Ключевые слова:** обеспечение экономической безопасности, эволюционно-институциональная теория, банковская система, вызовы глобализации, банковская безопасность, глобализационные трансформации, модернизация.

---

**RAKHMATOVA ZARRINA ISLOMOVNA**

Senior Lecturer of the Department of "Finances and Credit" of the Institute of Economics and Trade of Tajik State University of Commerce, External Doctoral Candidate of FSBIS 'Institute of Market Problems of the RAS', e-mail: zarinalev\_83@mail.ru

<sup>1</sup> Статья подготовлена при финансовой поддержке Российского фонда фундаментальных исследований (проект № 15-06-07739а).

**ZOIDOV ZAFAR KOBILDZHONOVICH**

Research Associate of FSBIS 'Institute of Market Problems of the RAS',  
e-mail: zafar2608@mail.ru

**ABDOOKHAMIDOVA GOOLBAKHOR MANSURJONOVNA**

Senior Lecturer at the Department of "Finances and Credit" of the Institute of  
Economics and Trade of Tajik State University of Commerce,  
e-mail: zarinalev\_83@mail.ru

## ENSURING ECONOMIC SECURITY OF THE BANKING SYSTEM FROM THREATS AND CHALLENGES OF GLOBALIZATION TRANSFORMATIONS

**Abstract. The subject.** The manuscript discusses the problems of ensuring economic security of the banking system from threats and challenges of globalization transformations in the conditions of instability of the national economy. **The goal of the study.** The goal of this manuscript is a complex study of the globalization process and ensuring economic security of the national banking system in the conditions of existing challenges and threats of globalization. **The methodology of performing the work.** In the process of the study we have used the methods of evolutionary-institutional theory, econometric modelling and analytical evaluation. The methods of the study are the historical and logical learning styles, general scientific methods: analysis, scientific summarization, comparative analysis. **The results of the study.** The results of the study are using a complex approach to the study of mechanisms of ensuring economic security and adaptation of the national banking system to the conditions of intensification of the processes of globalization. **The conclusions.** Overall, despite the fact that global tendencies having both positive and negative aspects play a stimulating role in the development of national social-economic, as well as banking systems. However, today it is quite difficult to adapt for these conditions, and that is why forming new approaches to building a national banking system that respond to the challenges of globalization is becoming one of the strategic tasks of the modern economic science and practice. **The area of application of the results.** In the conditions of a transition towards market relations, as a result of the impact of globalization, the national banking system became most sensitive to external factors which is negatively impacted on their activity. Based on this, the materials of this manuscript may be used by both the banking system, and separate financial-credit institutions when developing and implementing state programs in the area of development of financial-credit relations in the conditions of globalization.

**Keywords:** ensuring economic security, evolutionary institutional theory, a banking system, challenges of globalization, banking security, globalization transformations, modernization.

---

**Введение.** Углубление процесса глобализации мировой экономики на текущем этапе развития вынуждает каждое отдельное суверенное государство быть готовым к его вызовам не только на макро, но и на мезо и микроуровнях. В современных условиях глобализационные процессы носят объективный характер и оказывают давление на все аспекты функционирования любого государства, приведение деятельности всех структур и институтов к соответствию внешним условиям, вызывая серьезные изменения в их структуре. Суверенная экономика отдельных стран как часть мирового сообщества также способствует развитию интеграционных, затем глобализационных процессов. В середине XX века в результате расширения межстрановых экономических, социальных и политических взаимоотношений усилилась экономическая взаимозависимость между различными государствами мира, которая впредь стала прогрессивно развиваться, затронув фундаментальные ценности национальной безопасности.

Общеизвестно, что в основе глобализации лежат все процессы взаимопроникновения и взаимодействия, построенные на базе сочетания экономических интересов стран, вошедших в них. Учеными, практиками и политиками стран мира признано, что современный процесс глобализации представляет собой объективный процесс формирования единого всемирного экономического, информационного, финансового, политического и гуманитарного пространства, исходящий от условий взаимозависимости и взаимообусловленности между странами мира. В

результате чего сегодня глобализация носит системный характер и рассматривается как один из этапов развития человеческой цивилизации.

### **1. Социально-экономическое содержание глобализации и выявление внешних вызовов и угроз, отражающихся на развитии банковской системы**

Глобализационный процесс берет свое начало с того времени, когда началась развиваться международная торговля между различными странами мира. Отсюда считается, что первым признаком глобализации является интенсивный рост торговли на основе международного разделения труда. Хотелось бы отметить, что некоторые государства изначально создавали замкнутое пространство в рамках суверенных государств с тем, чтобы в будущем не допустить давления извне. Но, к сожалению, интенсивный ход процессов глобализации всем странам мира не дает возможность создать суверенное пространство, подчиняться только внутренним (национальным) правилам и быть независимым от стран внешнего мира. Научно-технический прогресс, усиление конкуренции, истощение природных богатств в разных странах создали сперва предпосылки, а затем обусловили формирование единой системы хозяйственных отношений на планете Земля.

Глобализационный процесс, кардинально взломав границы и интенсивно развив рыночные отношения, вынудил сформироваться тесным взаимосвязям между национальными экономиками.

Впервые слово глобализация употреблял Карл Маркс в 1850 году, когда он написал: «Теперь мировой рынок существует на самом деле. С выходом Калифорнии и Японии на мировой рынок глобализация свершилась» [4].

Суть термина глобализации была раскрыта также американскими учеными. Например, Т. Левит рассматривает глобализацию как «новую коммерческую реальность, заключающуюся в возникновении глобальных рынков для стандартизации потребительских товаров с такими количественными показателями, которые ранее нельзя было представить [26].

Сформировавшиеся в последние годы мировые рынки, мировые товарно-сырьевые, фондовые, валютные и другие биржи оказывают непосредственное влияние на экономику отдельных суверенных государств, делая многие национальные механизмы и инструменты финансового регулирования бессмысленными, подрывая достигнутый уровень национальной безопасности. Сегодня международные финансовые гегемоны, имея власть, берут на себя управление экономикой отдельных стран в свои руки, превращают национальные финансовые органы в беспомощных наблюдателей. В современной экономической литературе, исходя из того, что процесс глобализации является сложным, многоаспектным процессом, ее рассматривают с двух точек зрения, то есть в узком и широком смысле. В узком смысле глобализация была заимствована от латинского слово Globus, означающего шар, также существует другой вариант: «объемлющий весь земной шар, распространяющийся на весь мир» [6].

В широком смысле слова «Глобализация — это всеобщая международная взаимозависимость стран, фирм и людей в рамках открытой системы финансово-экономических, общественно-политических и культурных связей на базе современных коммуникационных и информационных технологий» [19].

В последнее время термин глобализация по сравнению с интернационализацией хозяйственной жизни стал часто употребляться в научно-практической жизни человеческого общества, а также на международных форумах, конференциях, сообществах. Глобализация международных отношений имеет объективную и субъективную сторону, где объективная сторона охватывает интеграцию и унификацию, а субъективная сторона проявляется в выгодных условиях сторон. По этому поводу отечественный ученый также отметил, что «Глобализация — это одновременно процесс, движимый новыми технологиями в области электронной коммуникации и транспорта, который дает возможность людям, капиталам, товарам и услугам, информации пересекать границы и достигать самых отдаленных уголков планеты с небывалой быстротой» [25].

В экономической науке и практике понятие глобализации трактовалось с разных позиций. Не обращая внимания на них, поскольку они выходят за рамки нашего исследования, здесь приведем одного из наиболее широко распространенного, суть которого заключается в следу-

нощем: «Глобализация подразумевает тенденцию в развитии мирового хозяйства, которая состоит в движении к объединению отдельных стран в будущей единый мировой хозяйственный комплекс, развивающийся по унифицированным социально-экономическим законам» [23].

В современном мире взаимозависимость субъектов экономики еще больше растет, и на этой основе носит ряд новых черт. Локомотивом интернационализации хозяйственной жизни и тенденции глобализации в середине XX века стали индустриально-развитые страны, такие как США, Канада, Австралия, Япония и страны Западной Европы. Далее, к концу столетия, к ним присоединилось и множество стран постсоциалистического пространства, которые открыли свои границы для ведения экономических, финансовых и политических взаимоотношений с другими странами мира. К их числу теперь относятся и бывшие страны постсоветского пространства, включая Таджикистан. Одной из главных последствий глобализации является то, что она сводит центр тяжести стратегической политики с национального на наднациональный уровень.

На сегодняшний день лидирующие места среди стран мира по степени открытости экономики занимают Сингапур, Швейцария и Соединенные Штаты Америки. Наряду с ними сегодня еще больше развивающихся стран все глубже втягиваются в процессы глобализации, не замечая последствий, воздействующих на национальную безопасность. С этой точки зрения можно сделать вывод о том, что степень положительного влияния интернационализации мирового хозяйства на экономики отдельных стран зависит от того, какое место они занимают в мировой экономике.

Среди ученых бытует мнение о том, что наибольшей экономической интерес и выгоду от участия в процессе глобализации получают в основном промышленно-развитые государства, а основная масса развивающихся стран как поставщики сырья и трудоемкой продукции получают относительно меньшие доходы, при этом весьма переменные, зависящие от конъюнктуры на мировых рынках.

Нельзя не отрицать, что глобализация дает определенную экономическую выгоду, обеспечивающую эффективную международную интегрированность, и, несомненно, отражается в деятельности всех социально-экономических систем и институтов. В частности, ее влияние может оказать существенное изменение и в промышленности, сельском хозяйстве, образовании, банковской системе, налогообложении, на рынке труда, капитала и других секторах экономики. В рамках одной работы не представляется возможным рассмотреть всех отмеченных, но здесь, исходя из поставленной задачи, рассмотрим процесс воздействия глобализации на деятельность банковской системы Таджикистана. Конечно, банковская система как составная часть финансовой системы любого государства выполняет роль кровеносных сосудов государственного организма, поэтому она должна соответствовать последним тенденциям развития глобализации мирового хозяйства в целях выхода ее на мировую арену. Как и любая экономическая категория, глобализация имеет положительную и отрицательную стороны, и ее результаты в большей степени отражаются на всем обществе в целом.

В этом плане в экономической науке написано, что «Банковский сектор экономики наиболее чувствителен к внешним факторам, поэтому глобализация оказывает на него сильное влияние. Банковская деятельность в эпоху глобализации существенно изменяется» [21]. Кроме того, автор также отмечает, что причинами, вызвавшими эти изменения, могут быть разными, такими как: «развитие транснациональных корпораций и сети их филиалов во всех странах мира привело к возрастанию их потребности в адекватном банковском обслуживании и спровоцировало появление новых нетрадиционных банковских услуг; нефинансовый сектор экономики, финансовая, банковская системы национальных экономических систем становятся все более унифицированными при работе на внутренних и мировых рынках. Это приводит к сближению правил, регламентирующих внутренние и внешние экономические операции; национальные банковские системы, которые призваны аккумулировать и перераспределять финансовые ресурсы в рамках национальной экономической системы, находятся во всевозрастающей зависимости от международного рынка капиталов, который в эпоху глобализации превратился в самостоятельный фактор развития мировой экономики; на национальную денежно-кредитную политику (то есть на деятельность центрального банка) оказывает усиливающееся влияние растущая экспансия корпораций, транснациональных банков, других финан-

совых институтов на мировом рынке капитала, в том числе в секторе прямых капиталовложений; происходят изменения характера и основных участников конкуренции на банковском рынке. Очень интенсивной оказывается конкуренция с банками-нерезидентами в развитых экономических системах; увеличение доли международных операций в общем объеме банковских операций; изменение структуры доходов, а значит, и "географии экономических интересов" банков; стандартизация банковского надзора» [21].

Однако глобализационный процесс играл положительную роль в мировой экономике и в годы независимости оказал на банковскую систему республики благоприятные воздействия в аспекте получения возможностей увеличения объемов трансграничных операций и притока капиталов. Кроме того, повышенная степень глобализации привела к усложнению банковских технологий, инструментов, зачастую к высоким банковским рискам, угрозам и потенциальным опасностям.

Другими словами, в последние десятилетия усилилось взаимодействие банков с другими секторами экономики не только в рамках национальных экономик, но и среди международных операторов, то есть возникла характерная черта глобального партнерства. Переход на новый этап формации и работу в режиме реального времени создал в этой сфере принципиально новую ситуацию, неподдающуюся воздействию стратегии национальной безопасности и традиционных регуляторов. Необходимо подчеркнуть, что несоблюдение банковской безопасности в связи со сложившимися глобальными диспропорциями в денежно-кредитной сфере заставляют национальные банковские системы наиболее адекватно реагировать на происходящие процессы и работать в контексте трендов мирового развития.

Учитывая глобальную финансовую сферу и усиливающуюся конкуренцию, необходимо подчеркнуть, что тенденции глобализации приносят как положительные, так и отрицательные стимулы в развитие национальных экономических систем. В частности, положительное влияние заключается в росте перелива капитала, дополнительных возможностях для национальных экономик, углублении специализации и международного разделения труда, внедрении новых банковских продуктов и технологий, притоке иностранных банков, а также сокращении транзакционных издержек. Кроме того, появляются благоприятные возможности по созданию новых моделей банковских структур, филиалов или их дочерних структур для выполнения функций, характерных современному развитию мирового общества. В результате финансовый капитал достаточно свободно перемещается с одной национальной экономики на другую и наоборот. Появляются благоприятные возможности по слиянию или поглощению, а также созданию новых банковских структур, филиалов или их дочерних структур для выполнения функций, характерных современному развитию мирового общества.

К негативным последствиям относят: банковские диспропорции и кризисы, разрушение функций финансово-кредитной системы, отток средств со счетов банков, угроза безопасности банков, зависимость финансовой системы от внешних доноров и мирового хозяйства, инфляция и стагнация, социальная напряженность, повышенная степень банковского, в особенности кредитного, риска и т. д.

В условиях перехода к рыночным отношениям в результате воздействия глобализации отечественная банковская система стала наиболее чувствительна к внешним факторам, что отрицательно отражается на их деятельности [2–17].

## **2. Опыт зарубежных стран по формированию банковских систем в условиях глобализации экономики**

Опыт зарубежных стран свидетельствует, что в условиях глобализации финансовые диспропорции на мировых рынках за считанное время могут дестабилизировать сперва банковскую систему, затем всю национальную экономику отдельных стран, даже расположенных друг от друга за тысячи километров. По существу, в условиях назревших перемен в мировой экономике глобализационные процессы формируют определенные вызовы и угрозы, направленные против национальной, в особенности экономической, безопасности для любых стран мира. Здесь рассмотрим действие ряда вызовов глобализации, отражающихся на деятельности банковской системы. Ради справедливости следует отметить, что они заложены в механизмах финансового регулирования глобальной экономики.

К ним относят следующее: необходимость укрепления финансовой устойчивости и эффективного экономического развития банков, формирование справедливой конкурентной среды на финансовом рынке.

Особую тревогу здесь вызывают неготовность и потери собственных функций банковской системы в условиях глобализации, а также разрушение отечественной финансовой системы.

В создании эффективной рыночной экономики с разнообразными формами собственности роль банковской системы велика. Это объясняется тем, что по назначению банки призваны выполнять множество специальных функций. К их числу также относятся перераспределение и мобилизация капиталов, регулирование денежных расчетов, опосредуются товарные потоки, проведение расчетных и кассовых операций, кредитование, инвестирование, хранение денежных средств, — в общем, те услуги, без которых сегодня не обойтись. В этом вопросе мы согласны с Дж. Кейнсом по поводу того, что он сравнивал банковскую систему с кровеносной системой организма, капиталы — с кровью, питающей различные его части. Он считал, что государство, регулируя с помощью банков движение потоков финансовых средств, может воздействовать на национальную экономику и оказывать поддержку тем отраслям, которые отстают от общего развития [20].

Последние десятилетия развития мировой экономики наибольшее признание в деятельности банков получила практика государственного регулирования банков, охватывающих теорию антициклического регулирования (более известного как конъюнктурного) и теорию экономического роста. Основным катализатором и гарантией успеха практического осуществления этих теорий является эффективная банковская политика государства. По этому поводу совершенно справедливо написано, что «финансовая глобализация стирает границы перемещения капитала, делает национальные банковские системы подверженными глобальным экономическим потрясениям. Анализ текущего воздействия факторов устойчивости, а также соблюдение принципов устойчивости является основой создания высокоэффективной национальной банковской системы» [18].

Таким образом, мы подходим к более глубокому пониманию роли банковской системы, то есть к тому, что важнейшая ее задача — создание и функционирование рынка капитала как основного звена национальной экономики, определяющего в целом ее развитие. Кроме того, роль банковской системы как субъекта денежно-кредитных рычагов управления Дж. Кейнсом рассмотрел в контексте решения проблем занятости и инвестиционных процессов [20]:

1. Возможность входа в отечественный банковский сектор иностранного капитала, создающего угрозы зависимости финансовой системы извне. В условиях глобальных экономических событий состояние экономики открытого типа определяет постоянную зависимость национальной экономики от мирового хозяйства. Это связано, прежде всего, с тем, что в условиях глобализации мирового хозяйства, а также либерализации операций с трансграничным движением капитала резко возрастает взаимосвязь валютного, кредитного и финансовых рынков. Поэтому все формы международных экономических отношений требуют от их участников вступления поневоле в современные валютно-кредитные отношения. Весьма характерна и защита покупательной способности национальной валюты, которая неотделима от экономической безопасности страны. Кроме того, глобальный финансовый рынок, сформированный в мировом масштабе, основывается на спросе и предложении денежных ресурсов, которые осуществляются с целью обеспечения капиталом производственных и непроизводственных инвестиций, а также нужд и интересов государства. К сожалению, в середине XX века происходило постепенное снятие ограничений по трансграничным операциям с капиталом, и поэтому угрозы, сказывающиеся в области национальной безопасности, в особенности в области денежно-кредитных отношений, встречаются часто. На сегодняшний день адекватная процентная политика по мере развития необходимого для их проведения инструментария может сказываться на развитии национальной экономики положительно.

2. Рост межстрановых финансово-кредитных отношений, предполагающий разработку новых банковских продуктов и услуг, а также передовых информационных технологий. Большинство глобальных сетей, таких как: Forex, Global Constadien, Swift, которые считаются одновременно и информационными, а также финансовыми сетями, объединяют около десятка миллионов финансово-кредитных институтов, проводя достоверную информацию о деле. Кро-

ме того, расширение круга пользователей глобальной сетью Internet, которая становится основным каналом распространения информации, знаний, идей и продуктов со стороны банковских институтов, способствует тому, что сознание людей все больше выходит из-под влияния национальных политических и государственных институтов. Данная сеть стала управлять основными финансовыми и информационными потоками и определила правила ведения информационно-финансовой системы в мировом масштабе.

Все перечисленные изменения в организации денежного обращения, в первую очередь связанные с возникновением электронных денег, отсутствием регулирования деятельности банков и других компаний, предлагающих услуги по проведению расчетных операций в сети Internet, привносят в организацию банковских систем некоторые элементы «свободы» банковской деятельности. Исходя из этого некоторые экономисты предсказывают предстоящее снижение роли Национальных банков, подрывающих их устои или представляющих для них потенциальную угрозу в организации денежного обращения в стране. Подобные взгляды, в частности, высказывают Б. Фридмэн, Б. Козн, М. Кинг, О. Иссинг, приводя ряд аргументов, в том числе следующие [9]:

- чрезмерная экспансия цифровых денег приведет к возникновению так называемых частных денег, которые смогут обращаться, помимо контроля, вне Центрального банка;
- развитие компьютерных технологий может повлиять на формирование частных систем электронных расчетов, выпускаемых внебанковскими организациями;
- цифровые деньги получат широкое распространение и приведут к тому, что Центральный банк утратит определенное положение в обществе, возникнут двусторонние расчеты между эмитентами электронных денег.

Ежегодно общемировой журнал Forbes проводит рейтинг самых надежных, устойчивых и прибыльных банков по разным параметрам и критериям с целью установления лидирующих позиций крупных банков мира в мировом сообществе. В качестве основных параметров берутся общий объем доходов банка, суммы всех активов и рыночная капитализация банка.

В этом аспекте мы решили также определить и установить лидирующие места крупных мировых банков России и Таджикистана на основе этих вышеперечисленных параметров (см. табл. 1 — табл. 3).

*Таблица 1*

**Крупнейшие банки мира (на 25.04.2016).**

№ п/п	Страна	Крупные мировые банки	Год создания	Активы банка (млрд долл. США)	Рыночная капитализация (млрд долл. США)	Общее количество сотрудников
1.	Китай	Industrial and Commercial Bank of China (ICBC)	1984	3616	238	460000
2.	Китай	China Construction Bank Corporation	1954	2939	200	372000
3.	Китай	Agricultural Bank of China	1951	2816	190	497000
4.	Китай	Bank of China Ltd	1912	2629	162	309000
5.	Англия	HSBC Holdings plc	1865	2500	165,5	235000
6.	США	JPMorgan Chase	2000	2449	225	235000
7.	Франция	BNP Paribas	1999	2400	73	189400
8.	Япония	Mitsubishi UFJ Financial Group	2005	2300	131	104900
9.	США	Bank of America	1928	2149	163	213000
10.	Франция	Crédit Agricole	1894	1911	186	101200

*Составлено авторами на основе: www.sharkfx.ru (Форекс блог для трейдеров и инвесторов).*

Таблица 2

**Крупнейшие банки России (на 01.01.2017), российские рубли.**

№ п/п	Крупные банки России	Активы банка	Капитал банка	Чистая прибыль
1.	Сбербанк России	22683024956	3143379443	516987788
2.	ВТБ Банк Москвы	9462035421	1017820769	70006585
3.	Газпромбанк	5154059526	689640763	109685090
4.	ВТБ 24	3148754529	295760079	43126123
5.	Банк «ФК Открытие»	2817870773	270351539	14150077
6.	Россельхозбанк	2802482746	395786010	909240
7.	Альфа-Банк	2458447294	357299813	5117577
8.	Национальный Клиринговый Центр	2310056873	46214160	20658141
9.	Московский кредитный Банк	1454783713	141177662	2688705
10.	Промсвязьбанк	1327405045	152675759	12125166

Составлено авторами, источник: [www. Banki.ru](http://www.Banki.ru).

Таблица 2

**Крупнейшие банки Таджикистана (на 01.01.2017), сомони.**

№ п/п	Крупные банки Таджикистана	Активы Банка	Выданные кредиты	Капитал банка	Прибыль банка
1.	ОАО «Ориенбанк»	2428131211	2061648049	508805860	42731594
2.	ГСБ РТ «Амонатбанк»	2194170274	1105119858	319331963	2809134
3.	ОАО «Банк Эсхата»	1677980345	1022680019	274183854	26037965
4.	ЗАО «Спитамен Банк»	739737214	192793718	79770120	3066915
5.	ЗАО «Казкоммерцбанк»	474699372	43140767	72545397	9265181
6.	ЗАО «Первый микрофинансовый Банк»	461232411	247730807	64785964	(12578290)
7.	ЗАО «Кафолатбанк»	229661643	31588473	62157566	7654084
8.	ЗАО «Международный банк Таджикистана»	188474154	49255435	86562105	4846539
9.	ОАО «Сохибкорбанк»	123876739	34263241	74899570	6630289
10.	Филиал ИРИ «Банк Тиджорат»	100184477	4792566	49253297	(582329)

*Источник:* официальный журнал Национального банка Таджикистана «Банковское дело, развитие, глобализация» (январь–март 2017 года). — С. 38–43.

Хотя по объему активов ОАО «Агроинвестбанк» находится на первом месте, но в связи с приостановлением его деятельности и назначением временного администратора со стороны Национального банка Таджикистана он пока не входит в число лидеров среди крупнейших банков Таджикистана. По результатам эффективности, рентабельности, быстро развивающимися и охватывающими банковский рынок считаются ОАО «Ориенбанк», ОАО «Банк Эсхата», ЗАО «Международный банк Таджикистана», ЗАО «Казкоммерцбанк».

### **3. Сущность института национальных банков под воздействием условий глобальной нестабильности**

Глобализационные процессы ставят объективные условия по обеспечению экономической и финансовой безопасности, а также необходимости модернизации деятельности всех социально-экономических систем, в том числе и институтов банка. Серьезным достижением в этом плане является расширение оказаний банковских электронных услуг посредством использования возможностей сети Internet. Говоря иначе, все большее использование компьютерных бан-



ковских технологий внесло серьезные изменения в обслуживание денежно-кредитных отношений между хозяйствующими субъектами и ускорили процесс кругооборота финансовых средств в экономической системе. Именно модернизация банковской деятельности под натиском научно-технического прогресса и глобализационных процессов постепенно повышает роль коммерческих банков, нежели Центрального. Среди экономистов бытует единое мнение о том, что все экономические институты находятся в динамике, а это обуславливает необходимость постоянного изучения тенденций их развития. В частности, банковская система стран СНГ, в том числе и Таджикистана, в годы суверенитета прошла определенные этапы формирования и развития с тем, чтобы быть экономически устойчивой и адекватной к требованиям новых рыночных отношений в условиях глобализации [11–17].

В современном глобальном мире развитие банковского сектора неразрывно связано с внедрением новейших технических средств и передовых банковских технологий. В условиях научно-технической революции Таджикистан, как и другие страны Содружества независимых Государств (СНГ), стремятся использовать передовые технологии в банковской сфере для оптимизации и усовершенствования платежной системы. Важным каналом в этой области является покупка новейших технологий по линии международных организаций, в частности, Всемирного банка. Несомненно, по сравнению с развитыми странами Таджикистан обладает новейшими передовыми технологиями недостаточно, но всячески стремится укрепить и завоевать доверие клиентов, изменяя методы и качество обслуживания согласно конъюнктурам рынка услуг.

Рост международного движения труда, капитала, ресурсов и товаров в национальной экономике требует расширения и улучшения ассортимента банковских продуктов. Первопричинами изменения на рынке труда, связанными с глобализацией, выступают дифференциация уровней экономического и социального развития в разных странах, а также невозможность трудоустройства в странах, где наблюдается ухудшающееся экономическое и политическое состояние. Массовая миграция населения для многих государств мира становится острой и стратегической проблемой национальной безопасности, так как выезд за рубеж высококвалифицированных кадров приводит к «утечке мозгов».

На сегодняшний день внутри Таджикистана недостаточно созданы условия для эффективного использования кадров, и поэтому география миграционных потоков из Таджикистана охватывает целый ряд стран, таких как Казахстан, Украина, Китай, Объединенные Арабские Эмираты, Афганистан, США, также масса трудовых мигрантов ориентирована на Российскую Федерацию (97 % всех мигрантов). Мигранты работают в таких областях, как строительство (74,1 % всех мигрантов), торговля (10,8 %) промышленность (4,8 %), сельское хозяйство (5,4 %) и другие секторы (коммунальные услуги, образование и др. — 4,8 %) [1]. При этом типы и секторы занятости мигрантов внутри страны и на выезде сильно различаются. В последнее время в Российской Федерации из-за геополитических и геоэкономических событий последних лет было принято 11 федеральных законов ограничительного характера по отношению к мигрантам. Автоматически это привело к массовому увольнению трудовых мигрантов, работающих в России и, соответственно, негативно отразилось на притоке денежного капитала в Республику Таджикистан через платежную систему SWIFT.

Таджикистан является наиболее зависимой от денежных переводов страной мира, и денежные средства выступают весьма важным и весомым источником повышения уровня и качества жизни населения в стране. В последние годы, то есть с 2006 по 2016 год, они увеличились почти в 8 раз. Например, доля денежных переводов в 2008 году по отношению к ВВП составляла 48,7 %, а в 2016 году из-за нестабильного развития экономики стран СНГ, геополитических и геоэкономических факторов данный показатель составил 27,1 % к ВВП, который снизился на 21,6 %.

Тенденция сокращения объемов денежных переводов трудовых мигрантов в силу сложившихся финансово-экономических кризисов может отразиться не только в нарастании социальной напряженности в обществе, но и в появлении опасности социальных катаклизмов. Кроме того, данные деформации отразятся на экономической безопасности кредитных учреждений, в особенности на кредитно-депозитных ресурсах банков и всей банковской системы в целом. В этом случае должна строиться эффективная система государственного управления в аспекте

углубления и упрочения рыночных отношений, стимулирования наукоемких, инновационных секторов экономики, и она должна направляться на предотвращение повышения уровня социальной, экономической напряженности в обществе. Между тем острота проблем, связанные с ростом нестабильности и неопределенности на внешних финансовых рынках, дали о себе знать в ряде стран, в частности, привели к снижению льготного финансирования со стороны внешних финансовых доноров. Данная ситуация дала возможность Таджикистану использовать внутренний потенциал национальной экономики за счет повышения ее эффективности, то есть возобновить инвестиционную активность.

Необходимость увеличения национального капитала приводит к интеграции банков в мировое финансовое сообщество. В основе экономической интеграции лежит объективный процесс усиления взаимозависимости стран, рост интернационализации экономики. В связи с этим за последнее десятилетие с учетом интенсивного хода интеграционных процессов и под влиянием глобализации во многих странах созданы десятки крупных промышленных, текстильных компаний и тысячи совместных банков, оснащенных самыми современными оборудованием, выпускающими разнообразные ассортименты продукции и услуг. В условиях перехода к принципиально новым экономическим отношениям интеграционный процесс также оказывает огромное влияние на финансовую систему, в том числе и на банковскую. Данное поведение обусловлено рядом причин, однако из числа основных следует выделить задачу привлечения финансовых ресурсов с международных рынков. Однако подобная интеграция невозможна без кардинального преобразования современной банковской системы, разработки концепции и модели национальной банковской системы, адекватной рыночным отношениям.

В Таджикистане имеются различные банки, созданные совместно с национальным и иностранным капиталом. Например, из 18 функционирующих коммерческих банков 12 из них сформированы за счет отечественного финансового ресурса, а остальные 6 коммерческих банков являются или дочерними, или же филиалами иностранных банков.

Сложившиеся условия в мировой экономике, где большинство предприятий находятся на грани банкротства и выживают с трудом, проблема улучшения финансово-экономического состояния предприятий зависит также от внешних финансовых ресурсов.

После приобретения суверенитета Таджикистан, как и другие страны бывшего Советского Союза, поневоле был вовлечен в мировой глобализационный процесс. Основными характерными чертами включенности республики в мирохозяйственные отношения можно аргументировать следующим:

1. Рост привлечения иностранных инвестиций. С установлением мира в Таджикистане были созданы благоприятные условия для привлечения иностранных инвестиций. Ежегодно наблюдается рост притока иностранного капитала. Например, в 2015 году общий объем иностранных инвестиций составили 5056,3 млн США, что на 7,2 % больше по сравнению с 2014 годом [24].

2. Ускоряющийся процесс глобализации неразрывно связан с автоматизацией, внедрением новейших технических средств и передовых технологий во всех отраслях народного хозяйства, в том числе и в банках. Продвижение на рынок новых продуктов и услуг, связанных с поиском инструментов, которые повышают привлекательность банковских услуг, чему способствуют инновации.

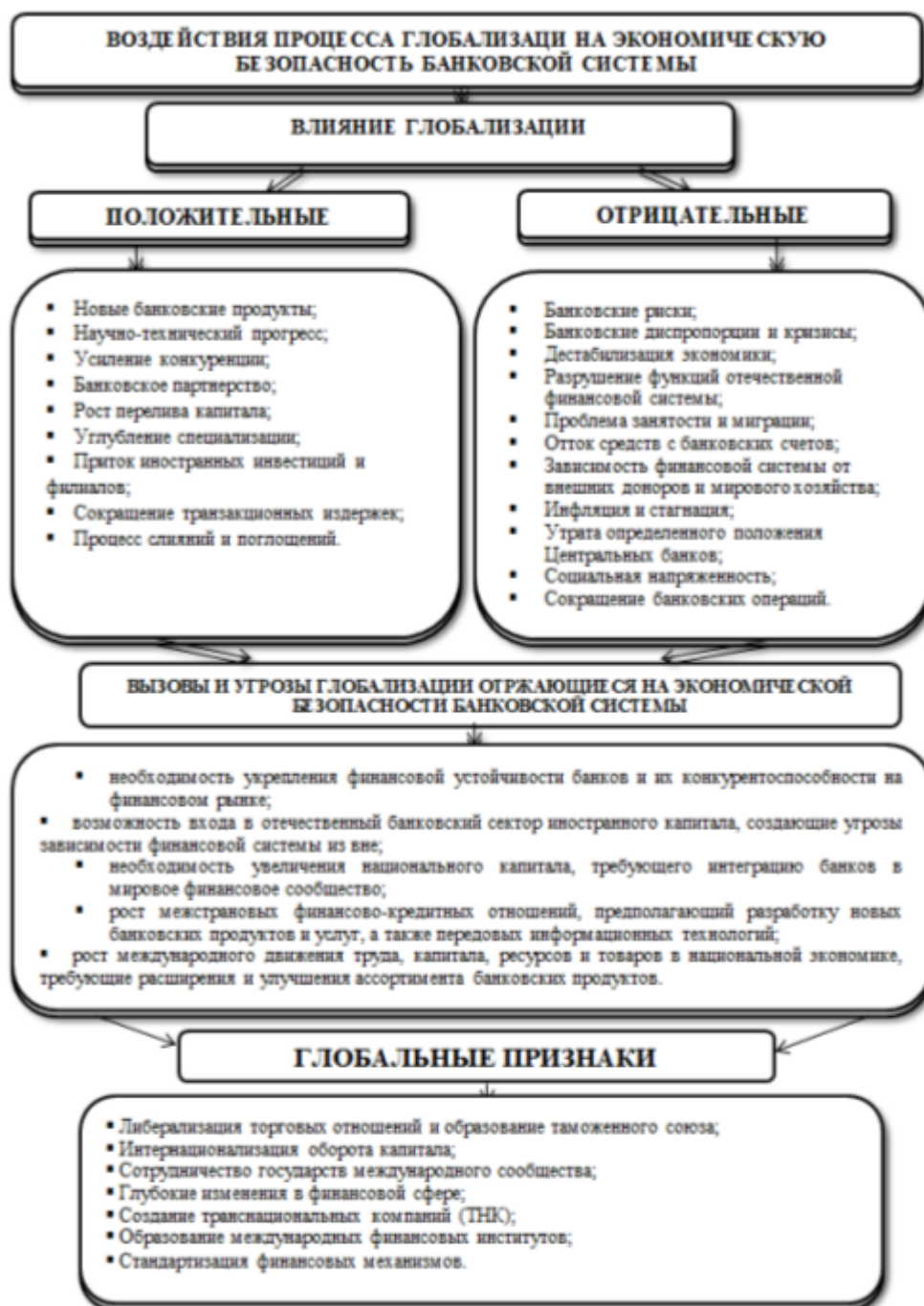
3. В Таджикистане, как и в других странах СНГ, в годы суверенитета в целях укрепления локальных, глобальных и национальных экономических интересов активизировались работы ряда международных валютно-кредитных организаций. Различные льготные кредиты и гранты, выделенные международными банками, способствовали развитию банковской системы, отвечающей требованиям стандартов мирового хозяйства.

4. Законодательное закрепление и реализация международных стандартов бухгалтерского учета и аудита (МСФО). Таджикистан, как и другие страны мира, с 2005 года использует нормативные документы, основанные на МСФО, которые конкретизировали положения, определяющие цель, принципы и методические основы организации международной системы учета и отчетности.

5. Рост внешних долгов и либерализация финансовых рынков. Это аргументируется тем, что в связи с недостаточностью финансовых ресурсов Таджикистан был вынужден заимство-

вать их с внешнего мира. Например, внешний долг Республики Таджикистан по состоянию на 1 июля 2016 года составил 2276,4 млн долл. США, что составляет 31,6 % к ВВП, что на 3,7 % выше показателей 2015 года (2194,5 млн долл. США). Данный показатель свидетельствует о том, что небольшое сокращение реального роста ВВП и обесценивание национальной валюты имели значительное влияние на резкое изменение процентного значения долга по отношению к ВВП.

**Заключение.** Учитывая сложность происходящих процессов в экономической и финансово-банковской сферах мировой и национальных экономик, на наш взгляд, целесообразно схематично продемонстрировать всю палитру глобальных аспектов, которые могут негативно отразиться на фундаментальных ценностях национальной безопасности, одновременно порождая ряд вызовов и потенциальных опасностей, подрывающих устои банковской системы, которые можно представить в следующем виде: рис. 1.



*Рис. 1. Глобализация и экономическая безопасность банковской системы.*

В целом на протяжении XX века постепенно происходили взаимозависимости и взаимобусловленности различных стран и народов, имея ментальный, территориальный, экономический, информационно-коммуникационный и этнический характер, которые коренным образом поменяли структуру направлений национальной экономики. Признаки глобализационных тенденций отражаются не только в свободном перемещении товаров, но и других необходимых факторах производства, таких как капитал, рабочая сила, услуги. Все эти процессы вносят определенные коррективы в развитие мирохозяйственных отношений и вынуждают многие суверенные государства независимо от масштабов активно разрабатывать стратегии и концепции национальной безопасности в целях удержания устойчивости фундаментальных ценностей национальной безопасности [26–28].

Итак, несмотря на то, что глобальные тенденции, носящие как положительные, так и отрицательные аспекты, играют стимулирующую роль в развитии национальных социально-экономических, в том числе банковских, систем, однако сегодня адаптироваться к этим условиям достаточно сложно. Поэтому формирование новых подходов к построению отечественной банковской системы, отвечающей вызовам глобализации, становится одной из стратегических задач современной экономической науки и практики.

#### Литература

1. *Asia plus*. 2014. — № 1 (520).
2. Акаев А. А., Зиядуллаев Н. С., Сарыгулов А. И., Соколов В. Н. Прогнозная модель экономической динамики в условиях стагнации с учетом волатильности курса национальной валюты // *Проблемы прогнозирования*. — 2017. — № 3 (162). — С. 34–42.
3. Архипов А., Городецкий А., Михайлов Б. Экономическая безопасность: оценки проблемы, способы обеспечения // *Вопросы экономики*. — 1994. — № 12.
4. Аттали Ж. Карл Маркс. *Мировой дух*. — М.: 2008. — С. 192.
5. Богомолов В. А. Экономическая безопасность: учеб. пособие / В.А. Богомолов М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2006.
6. Большая советская энциклопедия. — М.: Советская энциклопедия. — 1970. — № 6. — С. 598.
7. Бочаров О. А. Формирование основ экономической безопасности банковской деятельности: Автореф. канд экон. наук. — М.: 2003.
8. Галикеев Р. М. Финансовая устойчивость банка в свете кризиса 1998 года // *Аудит и финансовый анализ*. — 2000.
9. Грачева М. В. Банковская система в развитых странах: некоторые проблемы цифровых технологий. — М.: Ось-89, 2003. — 96 с.
10. Грунин О. А. Экономика и национальная безопасность России // Тезисы докладов заочной межрегиональной научно-практической конференции // *Национальная безопасность России в условиях глобализации: проблемы и перспективы*. — СПб, ИУЭ. — 2005.
11. Дохолян С. В. Концептуальные подходы к достижению устойчивого экономического развития региона как социо-экономико-экологической системы / С. В. Дохолян, А. М. Садыкова, А. С. Дохолян // *Апробация*. — № 5. — 2015. — С. 60–66.
12. Дохолян С. В. Мотивационный менеджмент на предприятиях машиностроительного комплекса / С. В. Дохолян, К. Г. Асриянц. — Махачкала, Изд-во ИСЭИ ДНЦ РАН 2005. — 200 с.
13. Дохолян С. В. Стратегический подход к формированию и реализации региональной социально-экономической политики // *Экономика и предпринимательство*. — № 9. — 2013. — С. 139–144.
14. Зиядуллаев У. С. Обеспечение национальной экономической безопасности при привлечении средств внешнего заимствования: Автореф. канд экон. наук. — М.: ИПР РАН. — 2016.
15. Зоидов К. Х., Губин В. А., Кондраков А. В., Новоселов М. В. Цикличность эволюции банковской системы России в 1992–2012 годах // *Региональные проблемы преобразования экономики*. — 2013. — № 1. — С. 47–59.
16. Зоидов К. Х., Новоселов М. В., Медников В. В. Влияние и эволюция деятельности зарубежных банков в трансформационной экономике России // *Региональные проблемы преобразования экономики*. — 2013. — № 4(38). — С. 19–29.
17. Зоидов К. Х., Новоселов М. В., Медников В. В. Влияние деятельности зарубежных банков на экономику России. Стратегическое планирование и развитие предприятий. Секция 3 / *Материалы Пятнадцатого всероссийского симпозиума. Москва, 15–16 апреля 2014 г. Под ред. чл.-корр. РАН Г.Б. Клейнера*. — М.: ЦЭМИ РАН, 2014. — 183 с. — С. 65–68.
18. Леонтьев А. Б. Теоретические основы финансовой устойчивости банковской системы / А. Б. Леонтьев // *Вестник Самарского государственного экономического университета*. 2012. — № 6(92). — С. 62.
19. Ливенцова Н. Н. *Международные экономические отношения*. 2-е изд.: М.: ТК Велби: проспект, 2005. — С. 27.
20. Кейнс Дж. Мейнард. *Общая теория занятости, процента и денег*, пер. с англ. А. Г. Милейковского, И. М. Осадчей. — М.: Прогресс, 1978. — С. 274, 233.
21. Самарина Т. С. Банковская система России в условиях глобализации // *Вестник Челябинского государственного университета*. — 2011. — № 31(246). — С. 133.
22. Симонова Ю. С., Зиядуллаев Н. С. Совершенствование международной деятельности российских

банков в условиях интеграции и нестабильности // Проблемы теории и практики управления. — 2016. — № 9. С. 18–28.

23. Соколинский В. М., Корольков В. Е. Экономическая теория. М.: КНОРУС, 2008. — С. 418.
24. Статистический ежегодник Республики Таджикистан. Агентство по статистике при Президенте Республики Таджикистан. Посвященное 25-летию Независимости РТ. — С. 251.
25. Урунов А. А. Единое экономическое пространство. М., ИД «Синергия», 2012. — С. 97.
26. Levitt T. Globalisation of Markets // Global Marketing Management: Cases and Readings /edn. By R.D. Buzzel, Y.A. Quelch, C.A. Bartellet. 3 rd end. J.N.Y.: Addison-Wesley Publishing Company, 1995. P. 15.
27. Alchian, Armen A. Uncertainty, Evolution and Economic Theory // Journal of Political Economy, 1950. Vol. 58. P. 211–221.
28. Nelson R. R., Winter S. J. An evolutionary theory of economic change. M.: Finstatinform, 2000. 474 p.

#### References:

1. Asia plus. 2014. No. 1 (520).
2. Akaev A. A., Ziyadullaev N. S., Sarygulov A. I. and Sokolov V. N. A predictive model of economic dynamics during stagflation taking into account the volatility of the national currency // Studies on Russian Economic Development, 2017. Vol. 28. No. 3. P. 266–270.
3. Arhipov A., Gorodetskiy A., Mihailov B. Economic security: the honey problem, the methods of the security // Issues of economy. 1994. No. 12.
4. Jacques Attali, Karl Marx. The spirit of the world. M.: 2008. P. 192.
5. Bogomolov V. A. Economic security: textbook a manual / V. A. Bogomolov, M.: YUNITI-DANA, 2006.
6. The great Soviet encyclopedia. M.: Soviet encyclopedia, 1970. No. 6. P. 598.
7. Bocharov O. A. Formation of the foundations of economic security of the banking activity]. candidate of economic sci. Sciences. M.: 2003.
8. Galikeev P. M. Financial stability of the Bank in light of the crisis of 1998. // Audit and financial analysis. 2000.
9. Gracheva M. V. The Banking system in developed countries: some problems of digital technology. Moscow: OS-89, 2003. 96 p.
10. Grunin O. A. Economy and national security of Russia // Abstracts of the correspondence of the interregional scientific-practical conference. National security of Russia in conditions of globalization: problems and prospects. SPb, IWE. 2005.
11. Dokholyan S. V. Conceptual approaches to the achievement of sustainable economic development of the region as socio-economic-ecological systems / S. V. Dokholyan, A. M. Sadykov, A. S. Dokholyan // Testing. No. 5. 2015. P. 60–66.
12. Dokholyan S. V. Motivation management at the enterprises of machine-building complex / S. V. Dokholyan, K. G. Asriyants. Makhachkala, Moscow, ISER DAS RAS 2005. 200 p.
13. Dokholyan S. V. Strategic approach to the development and implementation of regional socio-economic policy // Economics and entrepreneurship P. No. 9. 2013. P. 139–144.
14. Ziadullaev N. C. Ensuring national economic security when raising funds from external borrowing: author. Candidate of economic sci. Sciences. M.: Ypres ran. 2016.
15. Zoidov K. Kh., Gubin V. A., Kondrakov A. V., Novoselov M. V. Cyclical evolution of the Russian banking system in 1992-2012 // Regional problems of transformation of the economy. 2013. No. 1. P. 47–59.
16. Zoidov K. Kh., Novoselov M. V., Mednikov V. V. Impact and evolution of the activities of foreign banks in the transition economy of Russia // Regional problems of transformation of the economy, 2013. No. 4(38). P. 19–29.
17. Zoidov K. Kh., Novoselov M. V., Mednikov V. V. Impact of the activities of foreign banks on the Russian economy. Strategic planning and enterprise development. Section 3 / proceedings of the Fifteenth all-Russian Symposium. Moscow, 15-16 April 2014. Under the editorship of corresponding member RAS G.B. Kleiner. Moscow: CEMI RAS, 2014. 183 p. P. 65–68.
18. Leont'ev A. B. Theoretical bases of financial banking system stability /A.B. Leont'ev // Vestnik of Samara state University of Economics. 2012. No. 6(92). P. 62.
19. Liventsova N. N. International economic relations. 2-e Izd.: M.: TC Welby, prospect publishing house, 2005. P. 27.
20. Keynes John. Maynard. The General theory of employment, interest and money, translated from English. A. G. Myakovskogo, I. M. Osadchaya. M.: Progress, 1978. P. 274, 233.
21. Samarina T. S. Banking system of Russia in conditions of globalization // Bulletin of the Chelyabinsk state University. 2011. No. 31 (246). P. 133.
22. Simonov Yu. S., Ziyadullaev N. With. The improvement of international activities of Russian banks in conditions of integration and instability // problems of the theory and practice of management. 2016. No. 9. P. 18–28.
23. Sokolinsky V. M., Korolkov V. E. Economic theory. M.: KNORUS, 2008. P. 418.
24. Statistical Yearbook of the Republic of Tajikistan. The Agency on statistics under the President of the Republic of Tajikistan. On the 25 th anniversary of Independence of Tajikistan. P. 251.
25. Urunov A. A. the common economic space. M., ID «synergy», 2012. P. 97.
26. Levitt T. Globalisation of Markets // Global Marketing Management: Cases and Readings /edn. By R.D. Buzzel, Y.A. Quelch, C.A. Bartellet. 3 rd end. J.N.Y.: Addison-Wesley Publishing Company, 1995. P. 15.
27. Alchian, Armen A. Uncertainty, Evolution and Economic Theory // Journal of Political Economy. 1950. Vol. 58. P. 211–221.
28. Nelson R. R., Winter S. J. An evolutionary theory of economic change. M.: Finstatinform, 2000. 474 p.