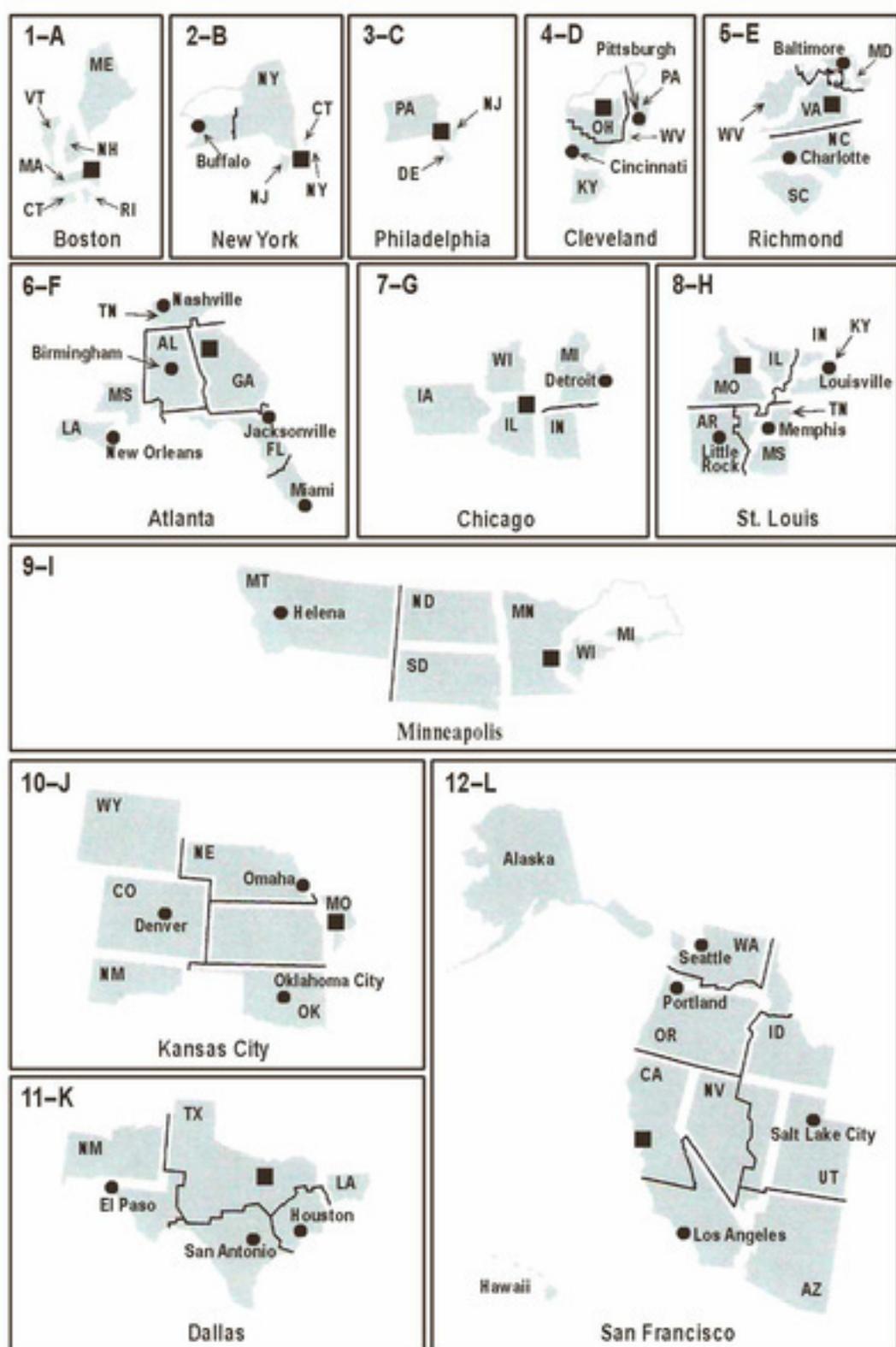


А.Н.Лузанов

Банковская система США: *история, география, перспективы развития*



Андрей Лузанов

**Банковская система США:
история, география,
перспективы развития**

«Э.РА»

2015

УДК 336(73)
ББК 65.26(7США)

Лузанов А. Н.

Банковская система США: история, география, перспективы
развития / А. Н. Лузанов — «Э.РА», 2015

Книга рекомендована к печати Ученым советом географического факультета Московского университета. География – это история в пространстве. Этот известный афоризм французского историка и географа Элизе Реклю применим ко многим странам мира, но особенно ярко проявляется в США. В частности, изучение и понимание банковской системы США невозможно без знания историко-географических особенностей ее развития.

УДК 336(73)
ББК 65.26(7США)

© Лузанов А. Н., 2015
© Э.РА, 2015

Содержание

Введение	6
Глава 1. Банковская система США: история в пространстве	8
Конец ознакомительного фрагмента.	11

Андрей Лузанов

Банковская система США: история, география, перспективы развития

«Банковская система США настолько сложна, что понять ее невозможно, а изучать бесполезно».

Рецензенты:

доктор географических наук Александр Иванович Алексеев;

кандидат географических наук Алексей Викторович Новиков.

Luzanov A. N.

«U. S. banking system: history, geography, prospects of development» Moscow.: E.R.A. 2015. 112 p. Geography is a territorial history. This well-known saying of French historian and geographer Elisee Reclus is applicable to many countries of the world, in particular to the USA. Studying and understanding of the U. S. banking system is also impossible without knowing the historical-geographical features of its development.

Введение

В современном мире тезис о глобализации экономики уже стал банальностью. В финансовой сфере процесс глобализации, понимаемой как усиление всякого рода международной активности, идет уже давно. Роль США в мировой экономике и финансах также хорошо известны, но финансовая, в частности – банковская система самих США остается для многих «черным ящиком».

Известная шутка американских экономистов, вынесенная в начало этой монографии, имеет под собой несколько серьезных оснований, одно из которых – ярко выраженная географичность банковской системы США. Очевидно, что этот факт является следствием гипергеографичности самой страны как в ее природном, так и общественном измерении. География всегда тесно связана с историей, а в США их практически невозможно разделить. Без знания соответствующей специфики (хотя бы частичного) невозможно изучать и понимать как современную финансовую систему США, так и других стран.

Влияние пространственных факторов на финансы и банковское дело не так очевидно, как в случае сельского хозяйства или добывающей промышленности. В 1990-е гг. на фоне «дерегулирования» экономики и модных рассуждений о «конце истории» в мире начались разговоры и о «конце географии», особенно – применительно к банковской сфере. Например, в связи с быстрым развитием средств связи и коммуникаций обсуждались возможности управления банками из оффшоров или даже со специально оборудованных морских судов, дрейфующих в нейтральных водах. Наиболее «горячие головы» и вовсе предсказывали скорый переход всей финансовой деятельности в виртуальную реальность Интернета. Однако на практике ничего подобного не произошло. Выяснилось, что большинство банков и их клиентов предпочитают взаимодействовать в реальных офисах, а чрезмерная оффшорная активность может обойтись самим банкам слишком дорого¹. Не исчезла, а, возможно, даже усилилась необходимость личных контактов руководителей финансовых и нефинансовых предприятий.

При более внимательном рассмотрении, географичность финансов обнаруживается на самых разных территориально-иерархических уровнях. Например, многие финансовые институты извлекают значительную выгоду из разницы времени в часовых поясах. «Ночной» филиал банка кредитует «дневной» и т. п. На локальном уровне эффективность работы банка (или его отделения) часто зависит от микрогеографического положения (благополучие, «престижность» соответствующего района, территориальная близость к важнейшим городским улицам, станциям метро и т. п.).

Кроме того, территория США является «полем действия» для множества банков из самых разных стран мира. Это «поле действия» имеет несколько направлений. Во-первых, иностранные банки в США взаимодействуют с другими элементами международной финансовой системы², например – с филиалами своего головного банка в третьих странах. Во-вторых, иностранные банки в США взаимодействуют с национальной финансовой системой своей страны, – обычно через головной банк. Наконец, они прямо взаимодействуют с банками и соответствующими государственными регулирующими органами США, а также с нефинансовыми резидентами этой страны. Нет очевидных доказательств, что иностранные банки в США

¹ Имеется в виду, прежде всего, негативная реакция общества в развитых странах. В свою очередь, общественное мнение влияет на принятие соответствующих законов и прочих юридических актов, а также может вызывать неформальные санкции против соответствующих институтов.

² С некоторой долей условности мировую финансовую систему можно разделить на сумму национальных финансовых систем и международную финансовую систему. Последняя представляет ту часть мировых финансов, которую нельзя с очевидностью отнести к национальным финансовым системам (деятельность банков за пределами страны их происхождения и т. п.).

образуют некую единую систему (подсистему), то есть активно взаимодействуют друг с другом на их территории. Но такое взаимодействие вполне вероятно. Фактически, современная финансовая система США – это возможная экспериментальная модель для будущей мировой финансовой системы, своеобразная «салатница» или, может быть, даже «плавильный тигель» для финансовых институтов.

Любопытно, что профессиональные географы, – в частности, американские, – до недавнего времени не проявляли значительного интереса к исследованию банковской деятельности, что нашло отражение в небольшом числе публикаций. Возможно, свою роль здесь сыграла информационная закрытость финансовых учреждений, а также недостаточная профессиональная готовность самих исследователей. Впрочем, в последние годы наметился некоторый рост внимания к соответствующей теме, например, – [12, 20, 34]. Отдельные зарубежные географы даже высказали мысль, что географические исследования финансов должны стать ядром всей экономической географии, см. [25].

Разразившейся в 2007–2009 гг. серьезный кризис вызвал существенные изменения в финансовой системе США и ее государственном регулировании, обострил известные проблемы и поставил новые вызовы.

Глава 1. Банковская система США: история в пространстве

Банковская система образует ядро финансовой системы США. Она имеет длительную и богатую событиями историю развития, тесно переплетенную с историей и географией страны в целом. Первые попытки создать Центральный банк и упорядоченную систему кредитно-денежных отношений предпринимались в США сразу после обретения независимости и в начале 19-го века. Однако до Гражданской войны (1861–1865 гг.) существовала сильная политическая оппозиция какой-либо централизации, исходившая в основном от южных штатов. Все это время в стране действовали только коммерческие банки, получавшие лицензию от правительств отдельных штатов. Они стали называться банками штатов (state banks, не путать с государственными банками!). Банки штатов осуществляли эмиссию собственных банкнот, а общенациональных денег до Гражданской войны не существовало. Период с 1789 по 1863 г. в США известен как эпоха «банковской анархии». Фактически, вся финансово-банковская деятельность и ее регулирование осуществлялась в отдельных штатах, как если бы они были суверенными государствами. «Банковская анархия» способствовала периодическим финансовым потрясениям и различным злоупотреблениям. Например, с географической точки зрения любопытно такое явление той эпохи, как «дикий бэнкинг» (wildcat banking). Его суть заключалась в том, что коммерческий банк, получивший лицензию от властей штата, начинал широкую эмиссию бумажных денег, не располагая достаточным количеством золота или серебра. Чтобы максимально затруднить обязательный обмен выпущенных банкнот на благородный металл, недобросовестный банк размещал свой главный (и единственный!) офис в каком-нибудь труднодоступном месте, где «живут только дикие кошки». Из-за подобных злоупотреблений доверие к бумажным деньгам в США в то время было низким, что сдерживало развитие экономики³.

После Гражданской войны положение дел в банковской сфере США принципиально изменилось. В 1863 г. федеральным правительством был принят закон о национальных банках (National Bank Act), учреждавший т. н. национальные банки (national banks). Это были коммерческие банки, получавшие лицензию (charter), а также право на эмиссию общенациональных банкнот от федеральных властей. В случае банкротства национального банка все его банкноты принимались Казначейством США. Эмиссия денег банками штатов была запрещена. Лицензирование и надзор за деятельностью национальных банков был поручен Службе финансового контролера (Office of the Comptroller of the Currency) – автономному подразделению Министерства финансов США. Также во время Гражданской войны появляются знаменитые банкноты-«гринбэки» (greenbacks), эмитированные непосредственно Казначейством. Это популярное и сейчас жаргонное название «гринбэки» получили из-за своего зеленого оборота, который позволял легко отличать их от погашаемых казначейских облигаций, имевших желтый оборот.

Несмотря на некоторое упорядочивание и централизацию, банковская система США после Гражданской войны и даже в начале 20-го века оставалась весьма архаичной. В стране имели хождение различные бумажные и металлические деньги, остро стояла проблема межбанковских обязательств и платежей. В отсутствии системы обязательного страхования depo-

³ Существуют разные подходы к пониманию сущности денег и товарно-денежных отношений. Есть теория, что золото и серебро – это особые «сакральные» металлы, а общий объем богатства в обществе фиксирован или может меняться только незначительно. Марксизм, формально заявляя о своей «материалистичности», фактически также занимается сакрализацией денег. Автор полагает, что деньги – это продукт общественного договора, условность, основанная на доверии. При этом «материальный носитель» денег имеет второстепенное значение.

зитов вкладчики часто стихийно (под влиянием слухов и др.) изымали свои вклады из банков, что приводило к банкротствам даже вполне благополучных финансовых институтов.

Все эти проблемы еще больше усугублялись запретом для коммерческих банков действовать за пределами своего штата. Многие штаты ограничивали возможности банков создавать филиалы даже внутри своей территории. При этом особой дискриминации штаты подвергали национальные банки. Среди распространенных ограничений на открытие филиалов было т. н. «правило защиты местной штаб-квартиры». Суть заключалась в том, что если в городе с численностью населения менее 50 тысяч человек существует местный банк, то банки из других городов (того же штата) не могут открывать там свои филиалы. Часто штаты разрешали создавать банковские филиалы только в том графстве⁴, где базировался банк, или только на определенном расстоянии от штаб-квартиры банка. Подобные ограничения отражали доминирующие в общественном сознании американцев представления об опасности крупных банков, монополизирующих рынок и «перекачивающих» деньги из одного региона в другой. Фактически следует говорить об особой концепции организации банковской деятельности, которую по аналогии с известной концепцией «grassroots democracy» можно назвать «grassroots banking» («бэнкинг снизу, от корней травы»). Как следствие в США были созданы десятки тысяч «коммунальных» коммерческих банков, обслуживающих, главным образом, население и хозяйство на небольшой территории (community banks). Кроме того, в США действуют специализированные, например, сберегательные банки, которые также могут получать свои лицензии от властей штатов или федеральных властей.

В начале 20-го века прогрессирующая индустриализация и урбанизация США потребовали радикальных реформ банковской системы. В 1913 г. Конгресс принял закон о Федеральной резервной системе (Federal Reserve System; ФРС). См. также табл. 1 в Приложении. Эта организация стала фактически Центральным банком США, получила почти монопольное право на эмиссию бумажных денег и некоторые права по регулированию банковской деятельности. Однако противники централизации не сдавались. В результате их активности ФРС существенно отличается от центральных банков других стран, а банковская система США приобрела еще более многоуровневый характер в отличие от привычной во всем мире двухуровневой системы (единый Центральный банк и коммерческие банки). Для ФРС характерны собственная территориальная организация и достаточно сложное федеративное устройство. Банками-членами ФРС в обязательном порядке являются все национальные банки, а банки штатов – добровольно, при условии соответствия определенным требованиям.

ФРС включает центральные руководящие органы, прежде всего Совет управляющих (Board of Governors) и Федеральный комитет по операциям на открытом рынке (Federal Open Market Committee), а также территориальные Федеральные резервные банки (ФРБ). Совет управляющих ФРС состоит из 7 членов, которые назначаются президентом США (с согласия сената) на 14 лет. Из их числа президент назначает на 4 года председателя Совета и его заместителя. Согласно закону о ФРС «... президент США при назначении членов Совета принимает во внимание необходимость должного представительства географических районов страны» [15]. Каждый ФРБ (его территория) не может быть представлен в Совете управляющих более чем одним членом. Главный офис ФРС США находится в столице страны – Вашингтоне (Федеральный округ Колумбия).

⁴ Субфедеральные административно-территориальные единицы в США (counties).

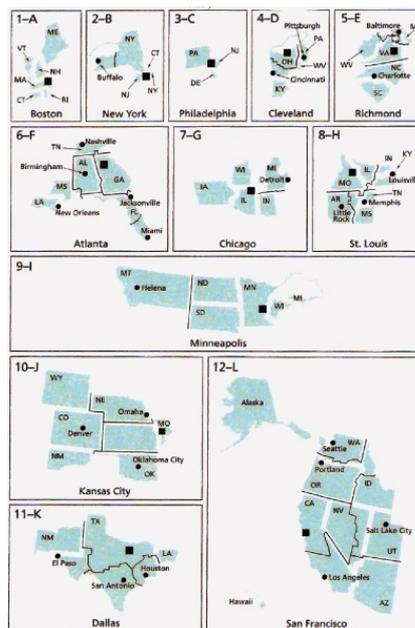


Рис. Территориальная организация ФРС США

Знаками показаны города базирования ФРБ, а знаками их филиалы. Линиями \cap показаны границы филиалов ФРБ.

Территория Федерального округа Колумбия (Вашингтон) отнесена к ФРБ Ричмонда. Филиал ФРБ Нью-Йорка в Буффало был закрыт в 2008 году.

Источник: The Federal Reserve System: Purposes and Functions. 9th Edition. [30].

ФРБ (всего их 12) и их филиалы выполняют основные функции ЦБ на своей территории. Они выдают кредиты коммерческим банкам-членам, хранят их обязательные резервы, осуществляют межбанковские расчеты и др. Границы ФРБ часто не совпадают с границами штатов, но составлены с учетом границ сложившихся социально-экономических районов США, см. рисунок. Расположение самих ФРБ также обычно соответствует центральным городам таких районов. Например, в самостоятельные ФРБ выделены территории Новой Англии (ФРБ Бостона), Нью-Йоркского района (пригороды Нью-Йорка в штатах Коннектикут и Нью-Джерси отнесены к ФРБ Нью-Йорка), а также территории Филадельфийского района (ФРБ Филадельфии) и Старого Юга (вместе со Столичным районом, ФРБ Ричмонда). Еще более очевидно совпадение многих социально-экономических районов и их центров с расположением и границами филиалов ФРБ. Например, легко узнаются Питтсбургская Пенсильвания (филиал в Питтсбурге), Флорида (Майами), Мексамерика (Сан-Антонио), Центральный Техас (Даллас), Мормонский Запад (Солт-Лейк-Сити), Северная и Южная Калифорния (Сан-Франциско и Лос-Анджелес) и т. д. Название и границы социально-экономических районов США приводятся по книге Л. В. Смирнягина «Районы США: портрет современной Америки» [10].

Конец ознакомительного фрагмента.

Текст предоставлен ООО «ЛитРес».

Прочитайте эту книгу целиком, [купив полную легальную версию](#) на ЛитРес.

Безопасно оплатить книгу можно банковской картой Visa, MasterCard, Maestro, со счета мобильного телефона, с платежного терминала, в салоне МТС или Связной, через PayPal, WebMoney, Яндекс.Деньги, QIWI Кошелек, бонусными картами или другим удобным Вам способом.