



Наталья ФИЛОНОВА,
магистр экономических наук, аспирант кафедры
финансов и финансового менеджмента БГЭУ

ПРИЧИНЫ СПЕЦИФИЧНОСТИ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

В ЗАРУБЕЖНОЙ и отечественной научной литературе, обиходном разговоре широко используется понятие «банковская деятельность». Существует два подхода к его определению. В соответствии с первым, банковская деятельность определена как вид предпринимательской, который регулируется законами рыночной экономики без какого-либо вмешательства со стороны государства. При втором, которого придерживается и автор, банковская деятельность также рассматривается как вид предпринимательской деятельности, но с обязательным государственным регулированием.

Обратимся к истории развития кредитного дела, отправная точка которого – выделение свободных денежных средств в процессе кругооборота капитала. Во втором томе «Капитала» К. Маркс пишет,

что в процессе производства в результате экономических отношений между продавцом и покупателем «функция денег» превращается в «функцию капитала». Вводится формула кругооборота капитала, по которой он проходит три стадии: обращения, производства и снова – обращения. Происходит кругооборот капитала: деньги – товар – деньги [8].

В интерпретации И.А. Трахтенберга [9] все формы капитала в процессе развития капиталистического хозяйства разделяются на функциональные формы, превращаются в самостоятельные виды капитала. Отдельные функции капитала в результате разделения труда постепенно становятся «специальными функциями особых групп капиталистов». Та часть денежного капитала, не задействованная в производстве, согласно выводам

К. Марса, превращается в капитал, приносящий проценты, то есть ссудный капитал. Временно высвобожденный денежный капитал промышленников и торговцев, доходы и сбережения населения направляются для хранения в банки под проценты. Развивается кредитное дело – торговля деньгами, то есть управление капиталом, приносящим проценты. Банкиры становятся распорядителями денежного капитала.

Наличие ссудного капитала расширило возможности финансирования производства. Банки стали ключевым звеном, питающим народное хозяйство дополнительными денежными ресурсами.

В то же время наиболее весомые риски положительной экономической динамики стали концентрироваться в пределах денежно-кредитной и банковской сферы. Все экономические кризисы, в т.ч. «Большая депрессия» 1929–1933 гг., начинались с деформаций именно этого звена экономики. Эта проблема наиболее основательно была исследована академиком И.А. Трахтенбергом в его фундаментальном труде «Денежные кризисы» (1963 г.), а также известным американским экономистом М. Фридменом.

ЛЮБАЯ экономическая система подвержена циклическим колебаниям, которые выражаются периодическими подъемами и спадами не только промышленного производ-

Объектом исследования является банковская деятельность, ее специфичность относительно предпринимательской деятельности. При подготовке материала изучены труды зарубежных и отечественных ученых о влиянии банковской деятельности на возникновение экономического кризиса. Проведен сравнительный анализ доводов ученых австрийской школы, придерживающихся мнения о том, что банковская система способна к саморегулированию посредством рыночных механизмов без вмешательства государства и ученых английской школы, доказавших необходимость централизованного регулирования банковской деятельности.

The object of the researching is bank activities, specificity concerning enterprise activity. The subject of the research is financial results and financial state of the commercial bank. By material preparation works of foreign and domestic scientists about influence of bank activity on economic crisis occurrence are studied. The comparative analysis of arguments of scientists of the Austrian school, holding the opinion that the bank system is capable to self-regulation by means of market mechanisms without intervention of the state and the scientists of the English school who have proved necessity of centralised regulation of bank activity is carried out.

Статья поступила в редакцию 27.07.2010 г.



ства, но и экономики в целом. Характерная черта экономических циклов – их прогрессивность. Поэтому динамика цикла происходит не по кругу, а по спирали. В ходе экономического цикла изменяются объемы производства, уровень занятости, степень использования производственных мощностей, цены, прибыль, денежная масса.

Французский экономист К. Жуглар исследовал экономические колебания во второй половине XIX века и рассматривал экономический цикл как закономерное явление, причины которого кроются в сфере денежного обращения, точнее, кредита.

Наиболее яркая черта цикла – фаза кризиса. Кризис – основную фазу цикла – Жуглар оценивал как оздоравливающий фактор, ведущий к общему снижению цен и ликвидации предприятий, созданных для удовлетворения искусственно разросшегося спроса. В этой фазе на рынок обрушивается общее перепроизводство продукции, спрос постепенно уменьшается и отстает от предложения. На предприятиях скапливаются огромные товарные запасы и, чтобы их реализовать, компании вынуждены снижать цены. Это влечет за собой сокращение производства, увольнение работников и сокращение рабочей недели. В результате доходы как работников, так и предпринимателей снижаются, следует стремительное падение цен, которое могут выдержать не все предприятия. Начинается череда банкротств.

В результате коррекции диспропорций производства экономика переходит в фазу депрессии. Уровень производства стабилизируется, но по отношению к состоянию перед началом кризиса становится очень низким. Сохраняется высокий уровень безработицы,

но падение цен приостанавливается. *Снижается ссудный процент.* В пораженные кризисом отрасли начинают вкладывать *инвестиции*, начинается *фаза оживления*. Она сопровождается *повышением уровня производства*. Объем произведенного продукта достигает уровня, соответствующего пику в предшествующем цикле. Это момент вхождения цикла в *фазу подъема*. Она характеризуется практически полной занятостью, производство работает на всю мощность и его реальный объем достигает своего максимума. Цены довольно быстро повышаются, а рост деловой активности в силу использования всех ресурсов прекращается и замирает. В результате в экономике снова назревает перепроизводство продукции, и она подходит к следующему своему витку – кризису.

Жуглар считал, что повторение всех экономических процессов, вызванных банковской деятельностью, происходит каждые десять лет.

НЕИЗБЕЖНЫЕ последствия кредитной экспансии продемонстрированы в теории циклов производства. Резкий скачок производства неизменно обусловлен кредитной экспансией, он не может возникнуть и продолжаться без кредитной экспансии и в результате оборачивается депрессией.

Жуглар, И. Шумпетер считают, что причинной кризиса является государственная кредитная экспансия, простимулированная низким ссудным процентом.

Профессор Уэрта де Сото причиной кризиса считает искусственное раздувание денежной массы, вызванное политикой, проводимой центральными банками. Снижение процентных ставок увеличивает кредитный портфель коммерческих банков. А в ре-

зультате снижения спроса на недвижимость, падения цен на рынке снижается рыночная стоимость обеспечения кредита и платежеспособность кредитополучателя.

История финансового кризиса США 2008 года, начавшегося с ипотечного кризиса, указывает на бесконтрольную кредитную экспансию со стороны Федеральной резервной системы.

У. Сото, разделяющий взгляды австрийской школы, предлагает следующие меры: восстановить систему золотого стандарта в связи с тем, что обязательства будут обеспечены золотом; упразднить институт центрального банка; ввести стопроцентное обеспечение депозитов до востребования; позволить свободному рынку оказывать влияние на экономику.

Экономисты, придерживающиеся государственного регулирования, также согласны с тем, что необходимо поддерживать определенный золотовалютный запас, отслеживать соотношение высоколиквидных активов и депозитов до востребования.

По мнению таких экономистов, как А. Шпитгоф, К. Маркс, Т. Веблен, Дж. Кларк, Дж. Хикс, Дж. Кейнс, С. Фишер, Хаберлер, И. Шумпетер рыночный механизм способен саморегулироваться и снижать амплитуду кризисной стадии экономических циклов, либо устранять отрицательные ее эффекты.

Вера Смит в книге «Происхождение центральных банков» [10] обозревая историю развития банковских систем Англии, Шотландии, Франции, Германии и США, подчеркивает, что с 1875 года все страны, имевшие к тому времени централизованную систему банковского бизнеса, сделали выбор в ее пользу. И только в 1913 г., после пяти кризисов, Национальная



комиссия США по денежному обращению рекомендовала создать Федеральную резервную систему.

Словом, история становления финансовой системы различных стран с рыночной экономикой свидетельствует о недостаточности рыночного механизма саморегулирования для преодоления циклов деловой активности. Из чего следует, что для проведения рациональной денежно-кредитной политики *необходима централизованная власть*.

ПРОВЕДЕННОЕ исследование приводит к выводу о *необходимости регулирования банковской деятельности*.

С точки зрения автора, банковская деятельность – это деятельность специфического института по осуществлению банковских операций, которая направлена на извлечение прибыли и подлежит обязательному регулированию Центральным банком, в связи с тем, что величина процентной ставки по кредиту должна контролироваться независимой централизованной властью для предотвращения кризиса, а деятельность – защищена от последствий системного риска резервными фондами Центрального банка [5,161].

Дестабилизация кредитной системы может произойти на любом уровне, будь то национальная, региональная или мировая кредитная система. Причина международной кредитной нестабильности – кризис национальной кредитной системы, который затем по различным каналам распространяется на мировое сообщество.

Для более точного прогнозирования эксперты международных финансовых институтов рекомендуют рассматривать в совокупности все индикаторы назревающего финансового и банковского кризиса, включая:

► резкое увеличение притока капитала, приводящее сначала к чрезмерному росту, а потом к падению стоимости активов;

► финансовую либерализацию без надлежащего усиления органов надзора и регулирования;

► несовершенную систему внутреннего контроля;

► слабую правовую базу и недочеты в системе отчетности и представления информации.

Регулирование должно быть направлено на предотвращение роста цен и прибыли выше равновесного уровня и реально ограничивать кредит, то есть должны предприниматься специальные антициклические меры.

Основными макроориентированными целями банковского надзора должны являться:

► обеспечение нормальной ситуации с ликвидностью, поддержание бесперебойной платежной системы;

► предотвращение или снижение оттока депозитов из банковской системы, оттока средств нерезидентов из финансового сектора страны, а также вывода активов из проблемных банков;

► защита интересов вкладчиков от неэффективного управления банками и мошенничества;

► поддержание стабильности банковского сектора посредством предотвращения «системных рисков» (закрывающихся в том, что банкротство одного банка может повлечь за собой банкротство нескольких и утрату доверия ко всей системе).

Исходя из этого, можно сделать вывод о том, что центральный банк является объективной необходимостью и результатом естественного развития. Он создается по инициативе правительства, пользуется особыми привилегиями и имеет особые обязательства. Центральный банк поддерживает

коммерческие банки, когда те испытывают недостаток в резервных средствах, регулирует параметры денежно-кредитного рынка, такие как процентные ставки, курсы валют, ставку рефинансирования. В настоящее время он сдерживает инфляцию и одновременно стимулирует производство и занятость. К тому же, центральный банк, будучи кредитором в последней инстанции, вызывает большее доверие и легче преодолевает кризисные ситуации, чем банки, конкурирующие между собой.

ЛИТЕРАТУРА

1. Менгер К. «Исследования о методах социальных наук и политической экономики в особенности. – СПб, 1894; Основания политической экономии. – Од., 1903.
2. Мизес Л. Социализм, 1951; Антикапиталистический психоз, 1956.
3. А. Хайек Фридрих Частные деньги: пер.с англ. – М.: Ин-т над. Модели экономики, 1996. –226 с.
4. Смит Адам Исследование о природе и причинах богатства народов, 1962.
5. Левкович А.О. Эволюция и тенденции развития финансово-кредитной системы. Курс лекций, Амалфея, 2008. – 216 с.
6. Вишневский А.А., Тосунян Г.А. Государственное управление в области финансов и кредита в России / Акад. нар. хозяйства при Правительстве Рос. Федерации, Юрид. фак. им. М.М. Сперанского. – М.: дело, 1997. – 302 с.
7. Инфляция, дефляция и будущее [Frank Shostak. Inflation, Deflation, and the Future (1999) / Mises.org. October 7, 1999. Доклад представлен 16 сентября 1999 г. на конференции Института Людвиг фон Мизеса “Австрийская школа и финансовые рынки” в г. Торонто (Канада). В кн.: Маэстро бума. Уроки Японии (Сб. ст.). – Челябинск: Социум, 2003. С. 223–238. Пер. сангл. А. В. Фильчука].
8. Маркс К., Энгельс Ф. Капитал Т.2 Соч. 2-е изд. Т.24, С.38.
9. Трахтенберг И.А. Денежное обращение и кредит при капитализме. – М.:Изд-во Академия наук СССР, 1962, с.463.
10. Смит Вера Происхождение центральных банков. Изд.: Русский перевод: Институт Национальной Модели Экономики, 1996.