

чия. Никто не представляет в этом процессе интересы развивающихся стран и стран с переходной экономикой.

*(Продолжение в следующем номере.)*

**Ю.В. САМОУКОВ**

## **УСТОЙЧИВОСТЬ И НАДЕЖНОСТЬ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ В ТРАНСФОРМАЦИОННОЙ ЭКОНОМИКЕ**

Надежность банковской системы имеет огромное социально-экономическое значение для государства. Состояние банковской системы затрагивает материальные интересы каждого члена общества, ущемление которых с неотвратимостью вызывает серьезные негативные политические, социальные и экономические последствия, способные расшатать основы общества.

Надежная работа банков позволяет им эффективно выполнять свои важные народнохозяйственные функции и в значительной степени определяет успех в преодолении экономического кризиса, снижении инфляции и финансовой стабилизации. Неслучайно процесс экономических преобразований во всех странах с трансформационной экономикой, в том числе в России и Беларуси, начинался именно с банковской системы.

Несмотря на актуальность вопросов надежности банковской системы, они недостаточно разработаны в экономической литературе. Сформировавшийся к настоящему времени подход рассматривает исключительно надежность отдельного коммерческого банка. В рамках данного подхода существуют различные классификации факторов надежности банка, однако общей позиции не выработано.

Основными внутрибанковскими критериями надежности коммерческого банка согласно большинству классификаций признаются достаточность капитала, ликвидность, качество активов и пассивов, прибыльность, качество управления банком. Важнейшими внешними критериями надежности коммерческого банка считаются состояние финансового рынка, состояние мировой и национальной экономики, социально-политическая ситуация в государстве.

Естественно, что сформировавшийся в научных кругах подход к надежности коммерческого банка определил представление о надежности в обществе и нашел отражение в практике, т.е. в банковском законодательстве нашего государства. Так, в основополагающих нормативных правовых актах, регулирующих банковскую деятельность, — Банковском кодексе, “Правилах регулирования деятельности банков” — особое значение в деле поддержания стабильности банковской системы придается обеспечению финансовой надежности каждого конкретного банка. Банковский кодекс гласит, что надежность банка обеспечивается посредством своевременного выявления, контроля и минимизации рисков, формирования резервов на покрытие возможных убытков, соблюдения экономических нормативов (минимальный размер уставного фонда, минимальный размер собственных средств банка, норматив достаточности капитала, норматив ликвидности и др.), организации внутреннего контроля в банке.

Из всего этого следует вывод, что надежность отечественной банковской системы строится по принципу “каждый конкретный банк надежен — банковская система надежна”.

На практике надежность каждого коммерческого банка отслеживается органом банковского надзора — Национальным банком. Деятельность центрального банка республики по надзору за коммерческими банками находится на высоком уровне и в целом соответствует высоким международным стандартам, в работе надзорного подразделения используются рекомендации международного надзорного мето-

логического центра — Базельского комитета по банковскому надзору. Но как объяснить то, что коммерческие банки нашей страны нередко становятся банкротами — за последние 10 лет ликвидировано 20 белорусских банков?

Напрашивается следующий вывод. Да, действительно обеспечение надежности каждого конкретного банка играет большую роль, но не определяет полностью надежность всей банковской системы. Банки становятся ненадежными и банкротятся потому, что еще не найден тот угол зрения, с которого станут видны промахи, допущенные при формировании банковской системы. По мнению автора, надежность банковской системы нельзя рассматривать с одной точки зрения, однобоким, одноаспектным способом. Для того чтобы понять, от чего зависит надежность банковской системы и ее сущность, необходим разноплановый подход. Интенсивное повышение надежности банковской системы нашей республики станет возможным, если подвергнуть анализу надежность банковской системы в целом.

С позиции нового подхода все факторы надежности банковской системы можно условно разделить на 3 группы: а) финансовые; б) организационно-политические; в) юридические.

**Финансовые факторы надежности банковской системы.** На взгляд автора, самой насущной проблемой, рассматриваемой в качестве финансового фактора, является проблема ресурсной базы кредитной системы.

Рассмотрим сложившуюся в республике ситуацию с ресурсной базой кредитной системы более подробно. В условиях трансформирующейся экономики кредитная система обычно недоразвита, процесс ее формирования не доведен до конца, в результате чего ее ресурсный потенциал ничтожен и она в целом маломощна. Этот «диагноз» можно поставить и белорусской кредитной системе.

Пассивы банков — практически единственной составляющей белорусской кредитной системы (в условиях отсутствия в составе кредитной системы институциональных инвесторов — пенсионных фондов, страховых компаний, коллективных инвестиционных фондов, финансовых компаний) составляют на протяжении последних лет около 30 % от ВВП. По этому показателю приблизительно на таком же уровне находится и ряд других государств СНГ с трансформирующейся экономикой, например Россия (табл. 1, 2).

Таблица 1. Пассивы банковских систем Беларуси и России относительно ВВП в 1995—2000 гг., %

Государство	Год					
	1995	1996	1997	1998	1999	2000
Беларусь	13,0	13,0	30,0	35,0	37,2	32,2
Россия	30,0	28,0	38,0	38,8	34,9	34,3*

Таблица 2. Депозиты банковских систем Беларуси и России относительно ВВП в 1995—2000 гг., %

Государство	Год					
	1995	1996	1997	1998	1999	2000
Беларусь	7,0	11,0	13,0	13,8	11,8	9,0
Россия	16,0	16,0	13,0	9,6	9,1	9,5*

В развитых странах складывается совершенно иная ситуация. Мощь кредитных систем и масштабы вовлечения национального богатства Америки (США), Европы (Германия, Франция), Азиатского региона (Япония) в финансовый оборот несравнимы с аналогичными в государствах с трансформирующейся экономикой. Характерно, что размер пассивов кредитных систем развитых государств превышает ВВП в несколько раз.

Таблица 3. Пассивы банковской системы США и Германии относительно ВВП в 1995—2000 гг., %

Государство	Год					
	1995	1996	1997	1998	1999	2000
США	55	55	56	58	58	61
Германия	223	235	244	252	275	290

\*По состоянию на 01.07. 2000 г.

В развитых странах даже размер депозитов банковской системы соизмерим с размером ВВП или превышает его.

Таблица 4. Депозиты небанковских организаций в банках США и Германии к ВВП в 1995–2000 гг., %

Государство	Год					
	1995	1996	1997	1998	1999	2000
США	35	35	36	37	37	38
Германия	98,5	104,1	101,1	98,5	99	98,7

В сравнении с зарубежными странами становится очевидна неразвитость белорусской кредитной системы (что тормозит рост ресурсной базы банковской системы), в составе которой отсутствуют институциональные инвесторы — пенсионные фонды, коллективные инвестиционные фонды, финансовые компании. В белорусской кредитной системе представлен ряд финансовых, страховых компаний и профессиональных участников рынка ценных бумаг, однако масштаб их деятельности в макроэкономическом измерении (сравнивая их активы с ВВП) чрезвычайно мал по сравнению с аналогичным показателем в зарубежных государствах. Так, соотношение общей суммы страховых взносов, собранных белорусскими страховщиками, и ВВП составило в 1995 г. — 0,38 %; в 1996 г. — 0,41; в 1997 г. — 0,35; в 1998 г. — 0,37; в 1999 г. — 0,5; в 2000 г. — 0,4; в 2001 г. (прогноз) — 0,375 %.

Надежные денежно-кредитные системы должны включать в себя широкий набор финансовых инструментов и состоять из нескольких секторов (рынков), для того чтобы функционировать эффективно, гибко и быть устойчивыми к конъюнктурным колебаниям и серьезным экономическим кризисам. Наиболее надежные кредитные системы имеют четко функционирующие денежные рынки, рынки капитала, включая первичный и вторичный рынок ценных бумаг, рынки финансовых инструментов с постоянным доходом. Рынки должны быть достаточной емкости, чтобы операции, кроме исключительно крупных, выполняемые в течение рабочего дня, не подвергали цены резким колебаниям. Надежные денежно-кредитные системы нуждаются в наличии разнообразных финансовых инструментов, удовлетворяющих потребности инвесторов, заемщиков и кредиторов по показателям ликвидности, сроку погашения, уровням кредитного и рыночного рисков.

Такое множество финансовых инструментов и рынков во многом определяет надежность денежно-кредитной системы, способствует повышению ее эффективности и развитию следующим образом: 1) позволяя осуществление масштабной диверсификации рисков и принятие рисков теми участниками рынка, которые в наибольшей степени готовы к этому; 2) повышая ликвидность и конкурентоспособность участников рынка и улучшая их способность изменять структуру их портфелей по мере изменения экономических условий; 3) снижая уровень конъюнктурных колебаний стоимости финансовых активов (возникающих в ответ на временное изменение соотношения спроса и предложения на рынке), обеспечивая ликвидность рынков во время кризисов; 4) позволяя эффективное управление государственным долгом без необходимости принуждения центрального банка или коммерческих банков скупать долги правительства, снижая, таким образом, эффективность денежно-кредитной политики и надежность банковской системы; 5) повышая эффективность рыночных инструментов денежно-кредитной политики; 6) способствуя эффективному распределению денежных средств.

Очевидно, что большая часть национального богатства республики не вовлечена в финансовый оборот из-за неразвитости кредитной системы. Или проще говоря: потребности экономики в кредитных вложениях не удовлетворяются, так как кредитная система не привлекает все доступные ресурсы и не расширяет свою ресурсную базу. Плюс к этому слабость финансовой базы частного сектора экономики также ограничивает развитие рынка ценных бумаг и страхового рынка. Если запустить механизм вовлечения национального богатства в финансовый оборот, то дополнительно изысканные кредитной системой ресурсы, вложенные в экономику, будут в свою очередь способствовать росту производства, товарооборота, движению капиталов внутри страны, трансформации сбережений в капиталовложения, реализации научно-технической революции, обновлению основного капитала, а это позволит еще больше пополнять ресурсную базу кредитной системы.

Естественно, что в сложившейся ситуации недостаток ресурсов в странах с трансформирующейся экономикой обуславливает весьма скромный объем кредитных вложений банковской системы относительно ВВП.

Таблица 5. Кредитные вложения банковских систем Беларуси и России к ВВП в 1995–2000 гг., %

Государство	Год					
	1995	1996	1997	1998	1999	2000
Беларусь	6,0	8,0	18,0	12,0	11,6	10,7
Россия	13,0	11,0	11,0	12,5	10,3	10,2*

В развитых странах опять же складывается совершенно другая картина. Размер кредитных вложений банковской системы в экономику соизмерим с размером ВВП и даже превышает его.

Таблица 6. Кредиты небанковским организациям, выданные банками США и Германии к ВВП в 1995–2000 гг., %

Государство	Год					
	1995	1996	1997	1998	1999	2000
США	34	35	35	36	36	39
Германия	133,7	140,0	144,2	152,6	153	158

В условиях трансформационной экономики, экономической нестабильности и инвестиционного кризиса, отсутствия стимулов и гарантий для мобилизации отечественных и зарубежных финансовых ресурсов приведение в соответствие с европейскими стандартами структуры белорусской кредитной системы и рынка ценных бумаг посредством развития страхового сектора (страховых компаний, пенсионных фондов), специализированных небанковских кредитно-финансовых институтов (инвестиционных компаний, финансовых компаний, ссудосберегательных ассоциаций, кредитных союзов и кооперативов), участников рынка ценных бумаг, повышения их роли и значимости позволит: 1) изыскать кредитной системе дополнительные ресурсы — нарастить масштабы вовлечения в финансовый оборот национального богатства, а значит, внести существенный вклад в развитие экономики, в повышение надежности банковской системы республики; 2) быстрее интегрироваться в мировую кредитную систему, стать ближе и понятнее зарубежным партнерам, а значит, привлекать иностранные инвестиции. Причем размер ресурсной базы кредитной и банковской систем должен быть значительным на макроэкономическом уровне, ресурсная база банковской системы должна достигнуть уровня ВВП.

Поскольку большая часть денежного капитала формируется за счет сбережений населения, а их размеры играют значительную роль в образовании общенациональной нормы сбережения, доли капиталовложений в ВВП и национальном доходе, автор предлагает наращивать норму сбережения в республике за счет повышения надежности банковской системы, отмены налога на дивиденды.

К следующей группе факторов надежности банковской системы — **организационно-политическим**, по мнению автора, относятся инфраструктура банковской системы, организационная структура центрального банка, степень саморегулирования в банковской системе.

**Юридические факторы надежности банковской системы.** Когда построена надежно и безопасно функционирующая банковская система, то необходимо постоянно поддерживать ее устойчивое состояние в долгосрочном плане. Для этого очень важны, с точки зрения автора, юридические факторы надежности банков. Они создают те правовые рамки, без установления которых невозможен целостный и законченный подход к обеспечению надежности банковской системы. Автор выделяет как важнейший юридический фактор — высокую ответственность руководства банков за управление банком и, следовательно, его надежность.

Для устойчивого развития и надежной работы банковской системы в условиях трансформационной экономики необходимо, на взгляд автора, реализовать следующий комплекс мероприятий:

повысить независимость центрального банка посредством формирования его руководящего органа на многополярной основе — т.е. за счет назначения в состав руководящего органа Национального банка представителей исполнительной и за-

\*По состоянию на 01.07. 2000 г.

конодательной власти и обязательного участия в нем представителей всех регионов республики;

поэтапно нарастить ресурсную базу банковской системы до 100 % относительно валового внутреннего продукта республики за счет развития структуры белорусской кредитной системы (в первую очередь страхового сектора и сектора специализированных небанковских кредитно-финансовых институтов) и рынка ценных бумаг;

повысить степень саморегулирования в банковской системе посредством:

1) повышения прозрачности банковской системы — необходимо законодательное установление нормы, требующей от банков обязательного раскрытия определенного объема информации;

2) создания побудительных мотивов для банковской системы в лице профессионального объединения (банковской ассоциации) по повышению своей надежности — необходимо отказаться от практики установления регулируемыми органами льгот и преференций крупнейшим банкам;

повысить ответственность руководства банков за их надежность — необходимо введение уголовной ответственности за представление ложной информации о деятельности банка, за доведение банка до банкротства, выдачу кредита заемщику, имеющему просроченную задолженность по ранее выданным кредитам, незаконное осуществление банковских и иных финансовых операций, связанных с привлечением денежных средств граждан и юридических лиц без соответствующей лицензии.

**А.А. КОЛОМИЕЦ**

---

## *ИНВЕСТИЦИИ И МОДЕРНИЗАЦИЯ СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА*

---

В соответствии с прогнозом развития сельского хозяйства для обеспечения внутреннего спроса и расширения экспорта в 2005 г. необходимо производство основных видов сельскохозяйственной продукции в следующем количестве: зерно — 8,2—8,5 млн т; картофель — 10—11 млн т; льноволокно — 75—80 тыс. т; сахарная свекла — 1,65—1,7 млн т; мясо (в убойном весе) — 800—840 тыс. т; молоко — 5,8—6,5 млн т; яйца — 3,9—4,0 млрд шт. На основании этих объемов и учитывая достигнутый уровень продуктивности и прогнозируемый его рост, площади посева основных культур составят (среднее значение): зерновые и зернобобовые — 2800 тыс. га; картофель — 600; лен — 100, сахарная свекла — 50, кормовые культуры на силос и сенаж — 1600 тыс. га. В сельскохозяйственных предприятиях поголовье крупного рогатого скота будет на уровне 4100 тыс. голов (из них 1300 тыс. коров), поголовье свиней — 4000; поголовье птицы — 27 000 тыс. голов. В соответствии с прогнозом Государственного комитета по земельным ресурсам, геодезии и картографии в 2005 г. площадь сельскохозяйственных угодий в республике составит 9240 тыс. га, в том числе 6160 тыс. га пашни [1, 98].

Для обеспечения производственного цикла приведенных параметров сельского хозяйства нужен соответствующий технический потенциал. Пассивная часть основных фондов в основном достаточна для обеспечения прогнозируемого роста сельскохозяйственной продукции, так как здания и сооружения рассчитаны на еще большие объемы (за исключением птицеводства) и не успели выбыть. Что касается активной части основных фондов, то по оценкам в сельскохозяйственных предприятиях обеспеченность техникой с учетом ее физического износа составляет около 50 %. Это самая большая проблема сельского хозяйства.

При сравнении потребности в основных видах технических средств для сельского хозяйства («Концепция развития механизации и автоматизации сельскохозяйственного производства Республики Беларусь на период до 2000 г.», основные