

УДК 336.71

М.Н. АНИКЕЕВ

## БАНКОВСКАЯ РЕФОРМА: ЕЕ ПОНЯТИЕ, РОЛЬ И СТРУКТУРА

*Данная статья рассматривает понятие банковской реформы, ее структуру и роль в процессе экономических преобразований. В статье кратко проанализированы направления влияния банковской реформы на основные элементы рыночной трансформации: либерализацию, макроэкономическую стабилизацию и системные реформы.*

*Основная часть исследования в значительной степени посвящена изучению структуры банковской реформы. Вне зависимости от избранного подхода к преобразованиям, банковская реформа предполагает необходимость решения определенных, вполне универсальных проблем, и поэтому ее основные элементы могут быть достаточно четко структурированы. На основании проведенного анализа автором предложена структурная модель банковской реформы, включающая три основных элемента: либерализацию, структурную реформу и институциональные преобразования. Каждый из этих элементов подразумевает наличие определенной базовой цели и задач, выполнение которых необходимо для достижения цели того или иного элемента реформирования.*

Наследие социалистических экономических систем предопределило тот факт, что к началу процесса преобразований банковские системы переходных экономик были менее развитыми даже в сравнении с развивающимися экономиками. Поэтому трансформация социалистической банковской системы изначально определялась как сложный процесс, поскольку предполагала кардинальное изменение принципов ее функционирования. При этом сама банковская реформа, обеспечение устойчивости и эффективности банковской системы выступали ключевым элементом экономической трансформации.

Научное осмысление проблем трансформации банковской системы в условиях переходной экономики формировалось в трудах достаточно большого количества ученых-экономистов. В отечественной науке следует выделить работы С. Богданкевича, В. Тарасова, С. Пелиха, В. Дашкевича, Г. Кравцовой, В. Усоского, среди зарубежных ученых-экономистов – П. Болтона, Д. Бонина, Э. Берглофа, С. ван Вийнбергена, П. Вочтэла, С. Клаэссенса, Р. Левайна, Б. Плесковица, П. Сигельбаума, С. Фрайеса и др. При этом в отечественной науке до сих пор существует очевидный недостаток комплексных теоретических и практических исследований, касающихся содержания, структуры и фундаментальной роли банковской реформы в процессе перехода к рыночной экономике. Все изложенное выше делает весьма актуальной тему трансформации банковской системы в процессе переходного периода.

Будучи важнейшим компонентом институциональных преобразований, банковская реформа в значительной степени определяет такие важные экономические параметры, как качество структурных изменений в экономике, степень развития малого и среднего бизнеса, динамику инвестиционного процесса и состояние макроэкономической среды. Банковская реформа оказывает воздействие на каждый из основных элементов перехода к рыночной экономике – макроэкономическую стабилизацию, либерализацию, институциональные и структурные реформы.

Так, реформа банковской системы имеет ключевое значение для обеспечения денежно-кредитной стабилизации. В этом смысле слабость банковских посредников, как правило, осложняет проведение гибкой денежно-кредитной поли-

тики и существенно ограничивает возможности использования тех или иных инструментов денежного регулирования. В частности, слабость банковского сектора может привести к непредсказуемому действию денежного передаточного механизма, трансформирующего изменения в процентной политике в соответствующую динамику кредитования и совокупного спроса. Так, стимулирующая денежно-кредитная политика может не обеспечить расширения внутреннего спроса и роста деловой активности в случае, если банковская система обременена проблемными кредитами. С другой стороны, ограничительная денежно-кредитная политика может иметь значительно более сильный эффект по сравнению с ожидаемым, заключающийся в резком сужении кредитования и продолжительной рецессии.

Влияние банковской реформы на качество реформирования системы хозяйствования не ограничивается сферой макроэкономического регулирования. Процесс либерализации экономики, заключающийся в перераспределении экономических полномочий, кардинальной смене функций государства в экономике и расширении экономической свободы, во многом зависит от развития новых предприятий и отраслей, доступности для них различных схем финансирования, в т.ч. банковского кредитования. В конечном счете самостоятельность кредитных учреждений в значительной степени определяет возможность повышения доступности кредита, диверсификации кредитополучателей и, как следствие, динамику процесса либерализации, под которым в данном контексте мы подразумеваем ведение индивидами и собственниками самостоятельной экономической деятельности вне государственного контроля. Расширение банковской активности, проявляющееся в предоставлении кредитов негосударственному сектору экономики, в переходных экономиках напрямую связано с проведением структурных реформ в банковском секторе, включающих уход государства как собственника из банковской системы, повышение экономической самостоятельности кредитных учреждений и стимулирование конкуренции на банковском рынке [1].

Кроме того, банковская система существенно воздействует на реализацию всего комплекса институциональных реформ. Обусловлено это тем, что определяя условия, на которых экономические субъекты могут получить банковское финансирование и тем самым реализовать собственные хозяйственные цели, банковские посредники в значительной степени предопределяют эффективность управления и динамичность корпоративного развития.

Действительно, анализ экономических реформ в переходных экономиках подтверждает наличие положительной взаимосвязи между уровнем банковской реформы и качеством управления и структурных реформ на предприятиях [2]. Такие элементы банковской реформы, как установление для банков жестких бюджетных ограничений, ликвидация преференций для кредитных учреждений, внедрение более жестких стандартов оценки кредитоспособности клиентов, совершенствование оценки кредитных рисков, отказ от кредитования неплатежеспособных заемщиков должны обеспечить жесткие бюджетные ограничения для предприятий, их реструктуризацию и повышение эффективности хозяйственных операций, тем самым способствуя структурным изменениям в реальном секторе экономики. В этом состоит определяющее влияние процесса реформирования банковской системы на институциональное поведение субъектов хозяйствования, создание стимулов для их адекватной рыночной ориентации.

Давая определение банковской реформе, отметим, что она представляет собой комплекс институциональных и структурных мер, направленных на создание системы эффективных банковских посредников, функционирующих на рыночных принципах. Суть банковской трансформации сводится к переходу

банковской системы от технического придатка системы централизованного управления к комплексу самостоятельных финансовых посредников, обеспечивающих эффективное использование ресурсов на базе рыночных институтов.

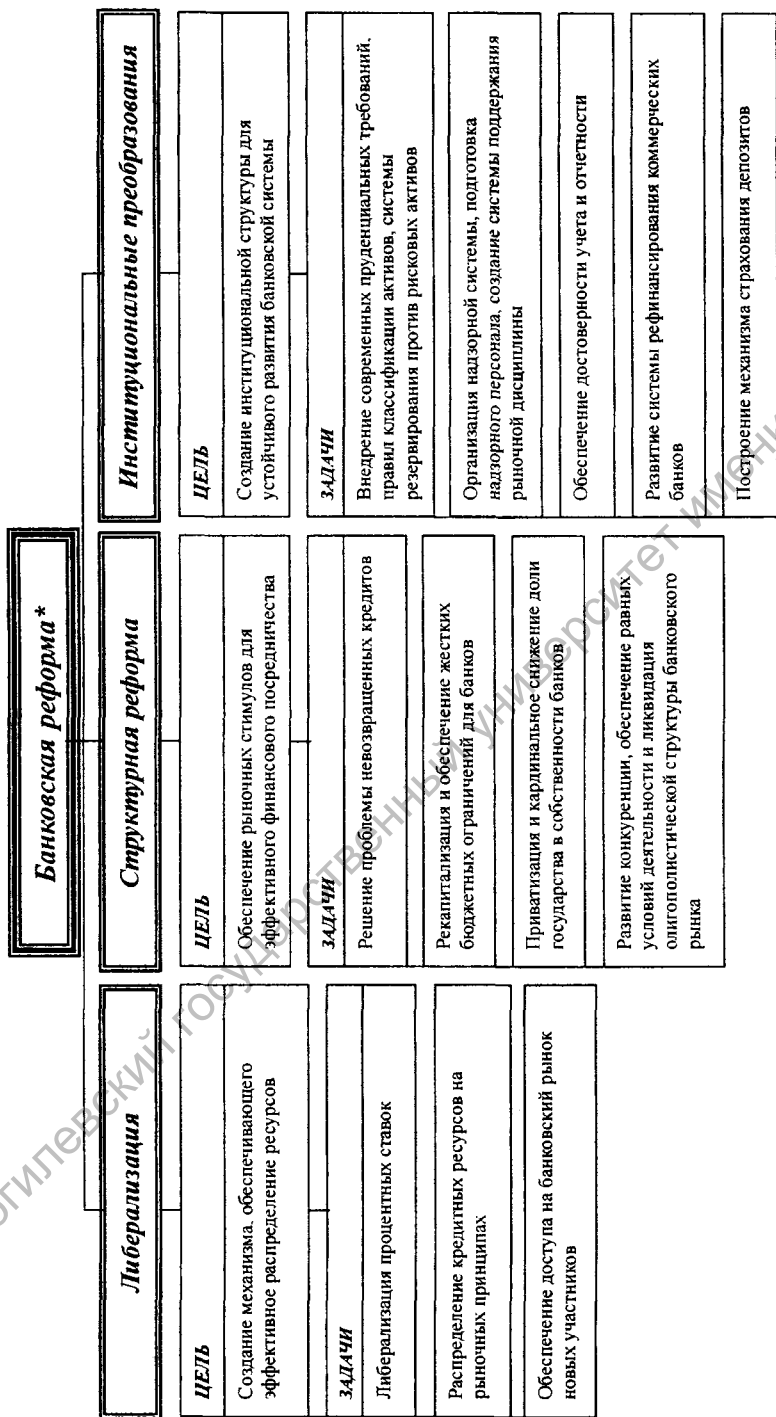
На начальном этапе реформирования банковской системы страны с переходной экономикой сталкиваются с набором достаточно универсальных проблем, обусловленных длительным функционированием кредитных учреждений в социалистической системе хозяйствования. Вне зависимости от избранного подхода к преобразованию, банковская реформа предполагает необходимость решения определенных, вполне универсальных проблем и поэтому, ее основные элементы могут быть достаточно четко структурированы (см. рисунок 1). Экономический анализ показывает, что банковская реформа подразделяется на три основных элемента: либерализацию, структурную реформу и институциональные преобразования. Совокупность этих элементов образует триаду базовых принципов, на которые следует полагаться при проведении реформы банковской системы, соответственно, экономическая самостоятельность, стимулы и устойчивость. Каждый из представленных в схеме элементов банковской реформы подразумевает наличие определенной базовой цели и задач, выполнение которых необходимо для достижения цели того или иного элемента реформирования.

Под институциональными преобразованиями следует понимать комплекс мер, направленных на создание экономических институтов и правил, обеспечивающих устойчивое и безопасное функционирование банковской системы: пруденциальное регулирование и надзор, система страхования депозитов, а также, так называемая, система финансовой устойчивости, формируемая денежными властями и подразумевающая наличие механизмов поддержания ликвидности и рефинансирования коммерческих банков. В различных странах эти институты могут различаться в некоторых деталях, но при этом остаются фундаментальными для устойчивости кредитно-финансовой системы [3, 4].

Краеугольным камнем институциональных преобразований является внедрение системы пруденциального регулирования деятельности банков, которая во многом предопределяет масштаб и долгосрочность проблемы качества банковских активов, а также степень доверия к банковским учреждениям. Речь идет о базовом наборе обязательных для банков требований в отношении достаточности капитала, ликвидности, уровня кредитных и рыночных рисков, системы классификации активов и резервирования против рискованных активов, которые должны соответствовать международным стандартам и обеспечивать осторожное ведение банковского бизнеса. Необходимым также является построение системы адекватного надзора за деятельностью банковских посредников с целью внедрения в практику и правильного исполнения регулирующих положений.

В то время как эффективное пруденциальное регулирование и надзор призваны предотвратить возникновение в банковской системе новых проблем, второй ключевой элемент преобразований в банковской системе – структурные реформы – сориентированы на разрешение уже существующих проблем банковских учреждений вкупе с созданием должных экономических стимулов для обеспечения качественного финансового посредничества. В широком смысле рассматриваемый элемент банковской реформы охватывает следующие аспекты:

- решение проблемы невозвращенных кредитов;
- рекапитализация и создание стимулов для рационального рыночного поведения банковских посредников;
- приватизация и сокращение государственного участия в собственности банков;
- развитие конкуренции и ликвидация монополистической или олигополистической структуры банковского рынка.



\* Банковская реформа подразделяется на три основных элемента: либерализация, структурная реформа и институциональные преобразования. Совокупность этих элементов образует триаду базовых принципов, на которые следует полагаться при проведении реформы банковской системы, соответственное, экономическая самостоятельность, стимулы и устойчивость. Каждый из представленных в схеме элементов банковской реформы подразумевает наличие определенной базовой цели и задач, выполнение которых необходимо для достижения цели того или иного элемента реформирования.

Рисунок 1. – Структура банковской реформы: цели и задачи ее основных элементов

В связи с наличием в кредитных портфелях банков значительного объема проблемных кредитов в условиях переходной экономики финансовая реструктуризация – как совокупность мер, направленных на восстановление платежеспособности и укрепление баланса банка – является особенно насущной. В экономической литературе принято различать централизованный и децентрализованный подход к решению проблемы невозвращенных кредитов в переходной экономике [5, 6]. Первый основывается на аннулировании (как правило, в малой степени) и переводе проблемных долгов в созданное для этих целей государственное агентство по управлению активами, на которое возлагаются функции взыскания проблемных долгов и реструктуризации государственных предприятий. Децентрализованный подход предполагает рекапитализацию банков, имеющих проблемную задолженность, однако не полагается на перевод указанных долгов в специальное агентство. Банки самостоятельно осуществляют комплекс мер по взысканию проблемных кредитов в рамках установленных для них жестких бюджетных ограничений.

Необходимым элементом успешного процесса структурных преобразований в банковской системе является приватизация. Она снижает масштаб структурных искажений в переходной экономике, возникающих в форме директивного кредитования или морального риска, обусловленного ожиданием банками государственной поддержки в случае возникновения финансовых проблем. Более того, необходимость обеспечения эффективного банковского менеджмента, в конечном счете, требует приватизации кредитных учреждений [4].

Третьим важнейшим элементом банковской реформы является либерализация рынка банковских услуг, подразумевающая процесс демонтажа действующих бюрократических механизмов распределения кредитных ресурсов, административного установления процентных ставок и других параметров кредитования, демонополизации и появления новых участников, конкурирующих на банковском рынке. Суть банковской либерализации сводится к переходу на качественно иные принципы функционирования финансовых посредников, предоставлению им существенно более высокого уровня экономической свободы и ответственности. Речь идет об активации рыночных механизмов в банковской деятельности – рыночных процентных ставок, конкуренции, экономической самостоятельности, обеспечивающих более эффективное распределение и использование кредитных ресурсов банковскими учреждениями.

Ключевым компонентом банковской либерализации представляется открытие банковского рынка для входа новых участников, обеспечивающих развитие конкуренции. Меры, блокирующие развитие конкуренции, такие, как ограничение входа на рынок, в т.ч. иностранных кредитных учреждений, государственное участие в банковском капитале – препятствуют развитию финансовой системы и повышению эффективности экономики. Снятие барьеров на пути конкуренции доказало свою способность положительно воздействовать на банковскую стабильность, сокращать размер процентной маржи и расширять доступ к финансированию [7].

Таким образом, анализ теоретических и практических аспектов преобразований в банковской сфере позволяет дать определение, построить структурную модель банковской реформы и выделить три ее фундаментальных элемента – либерализацию, структурную реформу, институциональные преобразования, каждый из которых имеет свое функциональное назначение. В основе каждого структурного элемента лежит базовый принцип, определяющий его значение для банковской реформы: либерализация призвана обеспечить экономическую самостоятельность кредитных учреждений и эффективное распределение кредитных

ресурсов; структурная реформа – обеспечить рыночные стимулы для развития банковских посредников; институциональные преобразования – гарантировать устойчивость новой банковской системы. В итоге проведение реформы в рамках трех указанных элементов обеспечит соблюдение трех необходимых принципов, на которые должна полагаться банковская трансформация – экономическая самостоятельность, стимулы и устойчивость.

### ЛИТЕРАТУРА

1. **Taci, A.** Banking reform and development in transition economies / A. Taci, S. Fries // European Bank for Reconstruction and Development [Electronic resource]. – 2002. – Mode of access: <http://www.ebrd.com/pubs/econo/wp0071.pdf>. – Date of access: 15.02.2004.
2. Доклад о процессе перехода за 2005 год//Европейский банк реконструкции и развития [Электронный ресурс]. – 2005. – Режим доступа: <http://www.ebrd.com/pubs/econo/6520r.pdf>. – Дата доступа: 20.08.2005.
3. **Quinn, B.** Banking supervision in the transitional economy / B. Quinn // Building sound banking in transition economies: proceedings of a seminar held during the Annual Meeting of the EBRD [Electronic resource]. – London, 1995. – Mode of access: <http://www.ebrd.com/pubs/econo/wp0017.pdf>. – Date of access: 20.03.2004.
4. **Dziobek, C.** Lessons from systemic bank restructuring / C. Dziobek // International Monetary Fund [Electronic resource]. – 1998. – Mode of access: <http://www.imf.org/external/pubs/ft/wp/wp97161.pdf>. – Date of access: 09.04.2005.
5. **Pleskovic, B.** Financial policies in socialist countries in transition / B. Pleskovic // The World Bank [Electronic resource]. – 1994. – Mode of access: [http://www-wds.worldbank.org/external/default/WDSContentServer/WDSP/IB/1994/01/01/000009265\\_3961005185933/Rendered/PDF/multi\\_page.pdf](http://www-wds.worldbank.org/external/default/WDSContentServer/WDSP/IB/1994/01/01/000009265_3961005185933/Rendered/PDF/multi_page.pdf). – Date of access: 10.01.2004.
6. **Jakova, D.** Financial sector evolution in the Central European economies: challenges in supporting macroeconomic stability and sustainable growth / D. Jakova, N. Wagner // International Monetary Fund [Electronic resource]. – 2001 – Mode of access: <http://www.imf.org/external/pubs/ft/wp/2001/wp01141.pdf>. – Date of access: 15.02.2004.
7. World Development Report 2005. A better investment climate for everyone // The World Bank [Electronic resource]. – 2005. – Mode of access: <http://econ.worldbank.org/WBSITE/EXTERNAL/EXTDEC/EXTRESEARCH/EXTWDRS/EXTWDR2005/0,,menuPK:477681~pagePK:64167702~piPK:64167676~theSitePK:477665,00.html>. – Date of access: 20.02.2005.