

ИНФЛЯЦИОННЫЕ ПРОЦЕССЫ В БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Ерис Л.Н., кандидат экономических наук, доцент кафедры банковского дела ГВУЗ «Украинская академия банковского дела Национального банка Украины»

Постановка проблемы. Преобразования системного характера в экономике Украины усиливают проблему исследования влияния инфляции, особенно на финансовый сектор. Инфляция является одним из проявлений макроэкономической нестабильности. Особенно негативно отражается инфляция на социально-экономическом развитии Украины, которая является нарушением процесса общественного воспроизводства в результате перенасыщения сферы обращения денежными знаками сверх реальной потребности хозяйственного комплекса и их обесценивания [1].

Инфляционные процессы вызывают спад экономического развития, которое сопровождается структурной деформацией экономических отношений, остротой дисбаланса платёжных отношений, снижением темпов производства, нарушением закона движения денежных потоков, стремительным ростом цен, снижением жизненного уровня населения и обесцениванием национальной денежной единицы. Украина переживает период высоких темпов инфляционного процесса, который требует разработки антиинфляционных мероприятий для минимизации действия данного процесса.

Поэтому исследование предпосылок формирования, видов и классификационных признаков инфляционного процесса банковской деятельности как системного образования является достаточно актуальным вопросом.

Анализ последних публикаций с поставленной проблемы. Исследованиям причин последствий и методов преодоления инфляции посвящены научные труды как зарубежных, так и отечественных авторов, в

частности А. Маршала, А. Пигу, А. Даниленка, Е. Гайдара, А. Гальчинского, В. Гейця, А. Грищенко, С. Дзюблюка, Г. Касселя, Дж. Кейнса, О. Петрика, Л. Томашика, М. Туган-Барановского, М. Савлука и многих других.

Однако целая цепь вопросов относительно управления инфляционными процессами в банковской деятельности остаются дискуссионными и требуют дальнейших исследований.

Цель статьи – обоснование необходимости управления инфляционными процессами в банковской деятельности.

Основной материал статьи. Термин «инфляция» употребляется в экономической литературе со второй половины XIX века. Он нашёл отображение в словаре медицины, где им обозначались заболевания, связанные с разрастанием злокачественных опухолей [2, с. 32].

Следует отметить, что теории инфляции начали формироваться, исходя из двух принципов: инфляция представляет собой сугубо денежное явление и соответственно определяется процессами, что происходят в сфере денежного оборота; относительно инфляции решающую роль занимает общепризнанная функция денег – средство обращения.

В мировой экономической науке выделяют три основных теории инфляции: кейнсианскую теорию инфляции, монетаристскую количественную теорию и теорию чрезмерных расходов.

Кейнсианская теория инфляции (представители Дж. М. Кейнс, Б. Хансен) предусматривает, что причиной роста цен является чрезмерный спрос на рынках на отдельные товары. По мнению Кейнса существует два вида инфляции: умеренная (ползучая) и достоверная (галопирующая). Умеренная инфляция осуществляет позитивное влияние на экономику, поскольку стимулирует капиталовложение, и поэтому, увеличивает объёмы производства и занятости. После достижения полной занятости и полного привлечения в производство материальных ресурсов начинается галопирующая инфляция. Представители отмеченной теории утверждают, что с помощью инфляции

можно достаточно длительный период управлять капиталистической экономикой [3].

Монетаристская количественная концепция (представители М. Фридман) базируется на определении инфляции как денежного феномена, который порождает чрезмерное количество денег в обращении. Для установления этой зависимости сопоставляется индекс денежной массы с физическим объёмом валового внутреннего продукта (ВВП). Активную роль здесь играют деньги, то есть денежная масса порождает спрос и требует учёта ее количества в обращении [4].

Теория чрезмерных расходов (представители Дж. М. Кейнс, В. Торн, Р. Куен) объясняет сущность инфляции чрезмерными расходами производства, обусловленными повышением заработной платы и цен на сырье. По мнению авторов, определяющим является рост заработной платы, который приводит к повышению товарных цен, что опять вызывает требования к новому повышению заработной платы [5]. Отмеченная теория является основой антиинфляционных мероприятий относительно «замораживания» заработной платы или установления пределов ее роста, ограничения фондов населения.

В целом, экономистами инфляция рассматривается как постоянное превышение темпов роста денежной массы над товарной, в результате чего происходит переполнение каналов вращения денег, которое сопровождается их обесценением и повышением цен.

Развитие инфляционных процессов на прямую зависит от монетарной политики. Как экономическое явление инфляция имеет своё проявление в обесценивании денег. С точки зрения развития денежно-кредитного рынка в Украине, на наш взгляд оценивать монетарное влияние на инфляционные процессы за счёт только показателей расширения денежной массы нецелесообразно так как сопоставление показателей темпов прироста денежной массы и инфляции свидетельствует об отсутствии корреляции между ними (рис. 1).

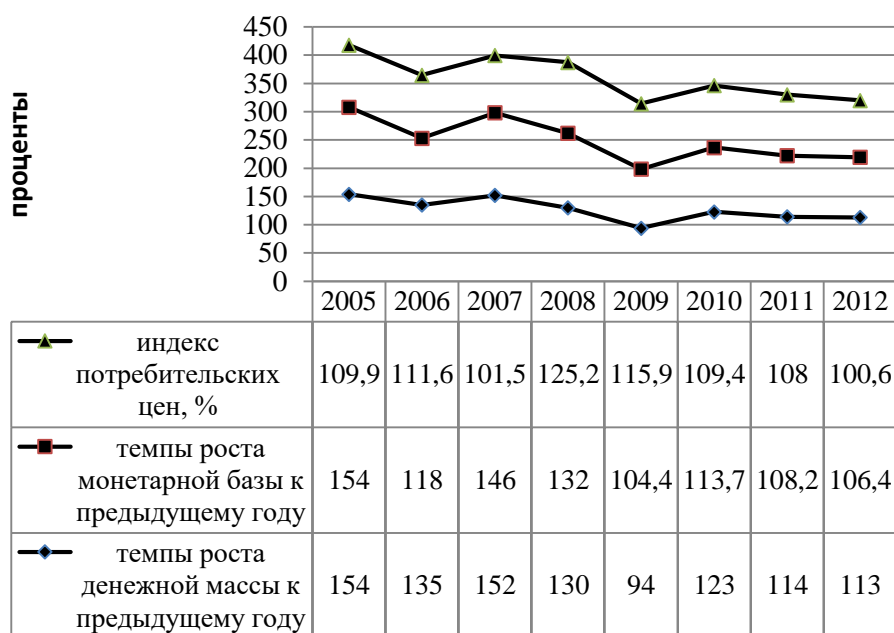


Рис.1. Динамика индекса потребительских цен и денежной массы за период 2005-2012 гг. (составлено автором за материалами [6])

Анализ данных представленных на рис. 1 даёт основания утверждать, что темпы роста денежной массы не всегда вызывают пропорциональное изменение индекса потребительских цен. Так в 2009 году между отмеченными показателями наблюдается обратно пропорциональная зависимость.

Инфляционный процесс в банковской деятельности предусматривает последовательное изменение ценового равновесия, который вызывает диспропорции в сбалансировании активных и пассивных операций.

Накопление и увеличение инфляционного потенциала банковских операций является прямым следствием неэффективной денежно-кредитной политики, в том числе нацеленной на антиинфляционное регулирование. Накопленный инфляционный потенциал банковских операций может опережать или отставать от уровня инфляции.

С нашей точки зрения, рассмотрение инфляционной составляющей в банковских операциях следует проводить исходя из объёмов привлечённых и размещённых средств в разрезе групп банков (табл. 1).

По данным таблицы 1 можно сделать вывод, что накопленный инфляционный потенциал в банковской деятельности привёл к дисбалансам,

которые происходят между привлечением и размещением средств. Особенно отмеченное имеет проявление в 2012 г., в котором происходит превышение темпов прироста привлечения над размещением, что вызвано не соответствием цены за депозитными и кредитными операциями.

Таблица 1

Динамика привлеченных и размещенных средств банковской системой за период 2008-2012 гг. (рассчитано автором за материалами [7])

Показатели	Темпы прироста, %		
	2008 г.	2010 г.	2012 г.
депозитный портфель	29,6	27,5	15,1
средства субъектов экономической деятельности	28,5	25,0	8,8
средства физических лиц	30,4	28,9	18,8
кредитный портфель	63,22	1,03	-1,2
кредиты, которые предоставлены субъектам экономической деятельности	71,1	7,01	4,87
кредиты, предоставленные физическим лицам	74,9	-16,2	-7,4

Анализ структуры и динамики активных и пассивных операций отечественных банков даёт основания сделать вывод о том, что большие банки осуществляют потенциальное влияние на качественные составляющие денежной массы, которая отменяет тезис о сокращении мелких и средних банков как средства упорядочивания денежно-кредитного обращения, поскольку их влияние на качественную составляющую денежной массы относительно незначительное. В то же время с точки зрения повышения качества уровня и качества банковских услуг они играют существенную роль.

Важную роль в стабилизации экономической ситуации и минимизации действия инфляционных процессов, должно играть государство. Среди основных стабилизирующих мероприятий должны быть: регулирование системы налогообложения (снижение налогов и стимулирование производства); развитие рынка ценных бумаг; ограничение бартерных операций; отказ Национального банка Украины от прямого кредитования бюджетного дефицита и неперспективных предприятий (предприятий-

банкротов); ввод коммерческих платёжных инструментов (чеки, векселя); выплата задолженностей по зарплатам и тому подобное.

В частности, изменяя нормативы резервов и ставки по операциям рефинансирования, Центральный банк любой страны может увеличивать (уменьшать) величину ликвидности коммерческих банков и этим самым активно влиять на инфляционный процесс.

Уровень инфляции в экономически развитых странах и во многих странах, которые развиваются, остаётся достаточно умеренным с начала 90-х годов (табл. 2).

Таблица 2

Уровень мировой инфляции в экономически развитых странах и странах, что развиваются (период с 1988 по 2012 гг.)

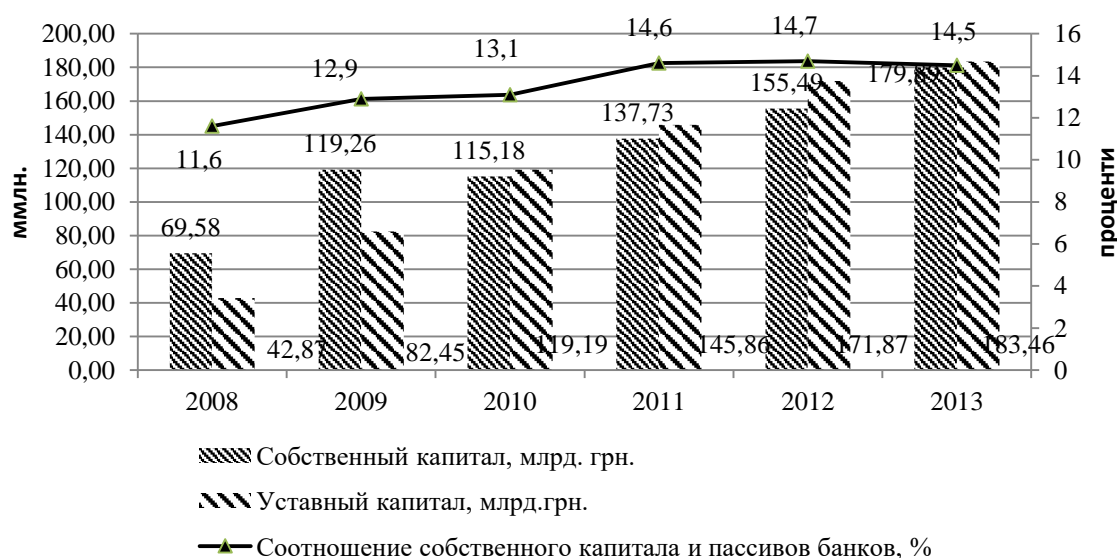
Региональный распределение инфляции	Среднее значение за 8 лет			2005	2006	2007	2008	Средне значение за 4 года 2009–2012
	1988–1995	1998–2004	2005–2008					
Мировая инфляция	25,4	5,0	3,7	3,6	3,7	3,8	3,5	3,1
Экономически развитые страны	3,7	1,9	2,3	2	2,3	2,3	1,8	2,2
Страны, которые развиваются, страны с новыми рыночными экономиками	65,2	9,3	5,3	5,6	5,4	5,3	5,4	4,2

Интересным является опыт экономически развитых экономик, например, Банк Великобритании, Национальный банка Швейцарии, Резервный банк Австралии и Резервный банк Новой Зеландии, которые устанавливают свои среднесрочные инфляционные ориентиры на уровне, который не превышает 2-3 % на год (табл. 3).

**Позитивный опыт ведущих стран мира относительно установления
собственных среднесрочных инфляционных ориентиров [8]**

Центральные банки	Инфляционный ориентир/критерии ценовой стабильности	
	показатель	количественные пределы
Центральный европейский банк	Гармонизированный индекс потребительских цен	менее 2 % в среднесрочном периоде
Банк Великобритании	Индекс потребительских цен	2 % за 12-месячный период (предыдущий ориентир - 25 %)
Национальный банк Швейцарии	Индекс потребительских цен	менее 2 % на год
Резервный банк Австралии	Индекс потребительских цен	до 2 % на год в среднесрочном периоде
Резервный банк Новой Зеландии	Индекс потребительских цен	1–3 % в среднесрочном периоде (предыдущий ориентир - 0-3 % в течение 12 месяцев)

При формировании уставного капитала банков возможный вариант искусственного завышения его стоимости, которая приводит к экономически необоснованной возможности кредитной эмиссии банка. Соответственно, повышается риск наращивания инфляционного потенциала (рис. 2).



*2013 год – за 11 месяцев

Рис. 2. Динамика собственного капитала банков Украины в 2008-2013 гг. (рассчитано автором за материалами [7])

Наконец 2013 года капитал банков Украины составил 183,46 млрд. грн., что на 38 млрд. грн. больше по сравнению с 2011 годом. Относительно части собственного капитала в пассивах банков - она составила 14,5 %.

Как видно из рис. 2, в сравнении с докризисными показателями 2007 года собственный капитал украинских банков возрос практически в четыре раза. Такое возрастание собственного капитала произошло за счёт увеличения уставного капитала, который является основной составляющей собственных ресурсов. При этом, за счёт роста размера непокрытых убытков, обусловленными последствиями финансового кризиса, в 2009-2012 годах сумма уставного капитала превысила сумму собственного капитала.

Выводы. Инфляционные процессы вызывают спад экономического развития, которое сопровождается структурной деформацией экономических отношений, остротой дисбаланса платёжных отношений, снижением темпов производства, нарушением закона движения денежных потоков, стремительным ростом цен, снижением жизненного уровня населения и обесцениванием национальной денежной единицы.

Важным условием эффективной борьбы с инфляционным процессом является изучение и познание всех его ключевых элементов.

Управление инфляционным процессом банковской деятельности – поиск оптимальных моделей решений для минимизации негативного влияния изменения ценового феномена, который вызывает диспропорции в сбалансировании активных и пассивных операций. В качестве его цели выступает разработка теоретико-методических подходов к минимизации негативного влияния изменения ценового равновесия на банковскую деятельность с позиции накопленного инфляционного потенциала.

К основным методам, что целесообразно использовать в системе управления инфляционным процессом банковской деятельности следует отнести: экономические методы (развитие рыночной среды; поддержка национальной банковской системы; ограничение на открытие филиалов и отделений; квотирование активных и пассивных операций; антимонопольные

мероприятия; регулирование спроса и предложения; рефинансирование кредитных учреждений; развитие информационного пространства между кредитными учреждениями; развитие межбанковского сотрудничества; операции на открытом рынке; привлечение иностранных инвестиций в банковскую систему); организационно-правовые (нормативное регламентирование кредитной деятельности банков; банковский надзор; надзор за проведением банковских операций; законодательное регулирование; лицензирование; обеспечение прав собственности; обеспечение правил проведения банковских операций; определение правил и обязательств банков при участии иностранного капитала; выполнение условий относительно создания резервов за возможными убытками).

Список использованной литературы

1. Радіонова І.Ф. Макроекономіка: теорія і політика : підручник/ І.Ф. Радіонова – К.: Таксон. – 348с.
2. Квачахия И.Г. Развитие понятия инфляции / И.Г. Квачахия // Финансовый бизнес. – 2001. - №2. – С. 32- 36.
3. Кейнс Дж. М. Общая теория занятости, процента и денег: учеб. пособ. / Дж. М. Кейнс. – М. : Гелиос АРВ, 1999. – 352 с.
4. Fridman M.A. Theory of the consumption function / M.A. Fridman. – Princeton, 1957. - [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.nber.org/books/frie57-1>.
5. Кейнс Дж. М. Трактат про грошову реформу. Загальна теорія зайнятості, процента та грошей : реферат-дайджест : пер. с англ.. / Дж. М. Кейнс . – К. : АУБ, 1999. – 189 с.
6. Статистика [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.bank.gov.ua/control/uk/publish/category?cat_id=57896. – Національний банк України.
7. Основні показники діяльності банків України [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.bank.gov.ua/control/uk/publish/article?art_id

=36807&cat_id=36798.

8. Гриценко А. А. Інститут таргетування інфляції: зарубіжний досвід і перспективи запровадження в Україні: монографія / А. А. Гриценко, Т. О. Кричевська, О. І. Петрик. – К., 2008. – 272 с.

В статье рассмотрены основные положения, которые касаются природы возникновения инфляционных процессов, определены основные факторы, которые на возникновение инфляции в банковской деятельности. Рассмотрены основные направления управления инфляционным процессом в банковской деятельности.

Ключевые слова: денежные потоки, банковская система, инфляционный процесс, банковские операции.

Eris L.N.

INFLATIONARY PROCESSES ARE IN BANK ACTIVITY

Substantive provisions which touch nature of origin of inflationary processes are considered in the article, basic factors which on the origin of inflation in bank activity are certain. Basic directions of management are considered by an inflationary process in bank activity.

Keywords: money streams, banking system, inflationary process, bank transactions.

Ерис, Л.Н. Инфляционные процессы в банковской деятельности [Текст] /Л.Н. Ерис // Современный научный вестник. – 2014. - № 4. - С. 50-57.