

ПРОБЛЕМЫ РЕФОРМИРОВАНИЯ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ УКРАИНЫ В КОНТЕКСТЕ ЕВРОПЕЙСКОЙ ИНТЕГРАЦИИ

С.Л. Тигипко, Национальный банк Украины

Формулировка проблемы. Реалии сегодняшнего дня в который раз подтверждают истину о том, что устойчивый рост национальной экономики предопределяется уровнем развития, эффективностью функционирования и инновационным потенциалом банковской системы, как неотъемлемой составляющей финансово-кредитной системы государства. Таким образом, обоснование и выбор главных направлений дальнейшего реформирования банковской системы должны определяться не только общеэкономическими условиями в государстве, но и возможностью обеспечить и гарантировать достижение новых вех в экономическом развитии Украины.

Анализ последних публикаций. В отечественной научной литературе проблемам реформирования банковского сектора, выбора направлений и механизмов реализации данных реформ на разных этапах становления и развития экономики Украины было посвящено достаточное количество работ таких авторов, как Н.И. Савлука, А. Гальчинского, В.А. Ющенко, В.И. Мищенко, Н.И. Гребеник и др. Данное научное наследие представляет огромную ценность для разработки стратегии и тактики развития отечественной банковской системы в XXI в.

Неразрешенные ранее элементы проблемы. Практика функционирования отечественной банковской системы в новых условиях хозяйствования требует не только определения конкретных направлений реформирования банковского сектора, но и разработки механизмов их реализации. Проблемными направлениями в этом смысле остаются вопросы повышения капитализации банковского сектора, развития инфраструктуры ресурсных рынков, расширения банковского инструментария, формирования адекватного валютного законодательства.

Цель публикации состоит в исследовании основных тенденций развития отечественной банковской системы в контексте главных макроэкономических достижений национальной экономики, выявлении проблемных аспектов и недостатков, обосновании и разработке направлений дальнейшего реформирования с целью усовершенствования функционирования банковской системы Украины.

Основной материал.

Степень развития банковской системы во многом определяется общеэкономическими условиями в государстве. Поэтому, исходя именно из них, должны определяться стратегические задачи и возможности дальнейшего роста банковской системы. Всякая попытка изоляции банковского сектора от экономики в целом ведет лишь к постановке обманчивых целей и, следовательно, к потерям и для банков, и для экономики, и, что самое печальное, для населения. Именно поэтому изучение проблем развития и функционирования банковского сектора должно осуществляться в плоскости

анализа основных тенденций и перспектив макроэкономического развития Украины.

Общенациональная картина макроэкономической ситуации представлена сегодня следующей статистикой: более четырех лет подряд экономика Украины устойчиво растет со среднегодовыми темпами прироста ВВП 7,4 %, промышленного производства – 12,5 %, инвестиций в основной капитал – 18,9 % [1].

Самые высокие макроэкономические результаты были получены в 2003-2004 гг.:

- реальный ВВП вырос на 9,3 % (на 10,2 % за I квартал 2004 г.);
- реальный прирост промышленного производства – +15,8 % (+18,8 % за I квартал 2004 г.);
- инвестиции в основной капитал увеличились на 27,7 %;
- оборот розничной торговли – +19,4 % (+21,4 % за январь-февраль 2004 г.);
- экспорт товаров за I квартал 2004 г.: +33,9 %, импорт – +27,8 %; 39 % прироста экспорта обеспечила продукция машиностроения, доля машиностроения в общем объеме экспорта товаров достигла 19,9 % по сравнению с 12,6 % в I квартале 2003 г.;
- позитивное сальдо торгового баланса в I квартале 2004 г. по сравнению с I кварталом 2003 г. увеличилось в 1,8 раза и достигло 1,274 млрд. долл.;
- объемы привлеченных прямых иностранных инвестиций выросли на 1,3 млрд. долл. за 2003 г.; за I квартал 2004 г. по сравнению с I кварталом 2003 г. их прирост составил 228 млн. долл. или +21,5 %;
- реальные располагаемые доходы населения: + 5,8 % за 2003 г., +10,4 % за январь-февраль 2004 г.;
- реальная заработная плата составила +15,2 % за 2003 г., +25 % за январь-февраль этого года.

По мнению аналитиков, в основе экономических успехов Украины лежит надежная макроэкономическая стабильность, во многом обеспеченная усилиями банковской системы [11]. Речь идет об устойчивости национальной валюты (за 2003 г. ревальвация составила 0,02 %, за I квартал текущего года – 0,04 %), удовлетворительном развитии инфляционных процессов (2003 г.: +8,2 % по потребительским ценам, +11,1 % по оптовым; I квартал 2004 г.: +2,2 % по потребительским ценам, +6,8 % по оптовым), практической бездефицитности государственного бюджета (± 1 % за последние четыре года), высоком уровне профицита платежного баланса, кардинальном увеличении объемов международных резервов государства (2003 г. – рост до 7 млрд. долл., т.е. на 57 %; сохранение тенденции в I квартале 2004 г. – увеличение объема на 14,2 % до 8,1 млрд. долл.). Динамика реального эффективного обменного курса была стабильно благоприятной для украинских экспортеров. За 2003 г. этот курс улучшился почти на 9 %, а в первом квартале – еще на 2,2 %. Удержано на достаточно высоком уровне позитивное сальдо текущего счета платежного баланса – 2,9 млрд. долл. США или 5,9 % к ВВП за 2003 г. (за 2002 г. – +3,2 млрд. долл., или 7,6 % ВВП). В I квартале 2004 г. – +1,7

млрд. долл. или 14,3 % от ВВП (предварительные данные). При этом увеличение сальдо текущего счета сопровождалось значительным улучшением состояния финансового счета вследствие привлечения средств от размещения евробондов, уменьшения объемов оттока капитала по отечественным ценным бумагам, притока наличной валюты из других секторов экономики.

Сильные импульсы к ускорению экономического роста также придала и проводимая Национальным банком *стратегия опережающего предложения денег*, предусматривающая поддержание на достаточно высоком уровне свободной ликвидности в банковской системе, стимулирование удешевления кредитных ресурсов банков, поддержание банковской ликвидности через действующие в Национальном банке Украины механизмы рефинансирования [2].

Комплекс названных факторов позволил с одной стороны существенно увеличить уровень монетизации экономики – до 34,6 % в I квартале 2004 г., а с другой стороны – повысить уровень доверия населения к банковской системе и, следовательно, привлечь значительный дополнительный объем депозитов при одновременном улучшении их срочной структуры. Так, за 2003 г. объем депозитов физических лиц вырос в 1,7 раза и достиг уровня 12,8 % от ВВП и 54,2 % обязательств банков (для справки: в 2000 г. – около 3 % ВВП, 36,2 % обязательств). При этом доля долгосрочных депозитов населения в их общем объеме увеличилась до 44,1 % (для справки: в 2000 г. – 13,8 %) [1].

Результатом стало крупное расширение и улучшение качественных характеристик кредитования экономики и населения:

- объем предоставленных банками кредитов достиг 26 % от ВВП в I квартале 2004 г.;
- темпы роста долгосрочного кредитования (в 2,6 раза за 2003 г.) намного опередили темпы наращивания кредитования в целом (+61,4 %). В результате доля долгосрочных кредитов в общей массе предоставленных экономике займов теперь составляет 45 %;
- стремительно выросли объемы кредитования населения – в 2,7 раза за 2003 г., в том числе долгосрочного – в 3,7 раза. Доля кредитов населению в кредитном портфеле банков выросла до 12,1 % (характерно, что по украинским меркам это хороший результат);
- рост кредитования не повлиял на качество кредитного портфеля банков – удельный вес проблемных кредитов составляет 3,3 %.

Показатели развития непосредственно банковского сектора свидетельствуют о значительном опережении существующей общеэкономической динамики: за годы экономического роста (2000-2003 гг.) среднегодовой прирост капитала банков составил 22 %, активов – 71 %, обязательств – 50 %. Благодаря этому несколько улучшились качественные характеристики развития банковской системы – капитал банков теперь составляет 5,1 % ВВП, активы – 41,9 % ВВП, обязательства – 34,1 % ВВП. Таким образом, банковская система как минимум на шаг опережала другие

сектора экономики, как в вопросах своего внутреннего развития, так и по уровню позитивного влияния на экономические процессы в стране, созданию в Украине полноценного финансового рынка.

В то же время, имеет место широкий спектр барьеров и рисков дальнейшего развития банковского сектора. Прежде всего, это риск неспособности генерирования банками кредитных ресурсов, необходимых для поддержания высоких темпов экономического роста, из-за ограниченности своего капитала [8].

Основания для таких опасений дают неадекватные темпы роста активов банков и их капитала. Если прирост активов в последние три года колебался в пределах 50-70 %, то капитал рос со скоростью 20-30 % в год. В результате – норматив адекватности капитала за 2001-2003 гг. снизился с 21 до 14 %. Практически все крупные банки сейчас работают по нижней границе этого норматива – 10 %.

Игнорирование разрешения вопроса о повышении капитализации банковского сектора может привести либо к увеличению финансовых оборотов вне банковской системы, либо к тому, что украинская банковская система может стать тормозом экономического роста.

Вместе с тем, проблема наращивания капитала не должна решаться за счет ухудшения его качественных характеристик [3].

Поэтому главными детерминантами в этом процессе должны стать ответы на следующие вопросы:

- Как и за счет чего можно быстро повысить капитализацию банковской системы?
- Как увеличить объемы капитала, избежав при этом потерь в его качестве?
- Что нужно сделать для повышения инвестиционной привлекательности банковской системы?
- Где резервы повышения прибыльности банков?

Для преодоления главного риска развития банковской системы Национальный банк Украины, сформулировав четкую цель повысить капитализацию отечественных банков на 40-50 %, предпринял следующие шаги: 1) упростил процедурные вопросы, связанные с регистрацией увеличения капитала; 2) расширил перечень инструментов привлечения субординированного долга; 3) ввел требования к минимальному размеру регулятивного капитала в гривне.

Все эти решения были разработаны при активном участии Ассоциации украинских банков, что свидетельствует об изменении Национальным банком философии отношений работы с банковским сообществом – теперь все регуляторные решения в обязательном порядке согласовываются и отработываются совместно с банкирами.

Следующий риск – неразвитость рынков использования ресурсов, ограниченность банковского инструментария [9].

Из-за этого банки вынуждены наращивать свою операционную деятельность преимущественно за счет кредитования – наиболее рискованного

сегмента (около 70 % активов банков приходится на кредитный портфель) [5].

Наиболее перспективными и открытыми все еще остаются ниши потребительского и ипотечного кредитования, обслуживания платежных карточных систем.

Участие НБУ совместно с АУБ в процессе разработки законов в финансово-кредитной сфере с целью законодательного усовершенствования широкого круга проблемных вопросов способствует повышению эффективности и увеличению реальной отдачи принимаемых и принятых нормативных актов. Это касается, в первую очередь, вступивших в силу в начале 2004 г. важнейших базовых законов “О защите прав кредитора”, “Об ипотеке”, “О финансовом лизинге”, “Об ипотечном кредитовании операций с консолидированным ипотечным долгом и ипотечных сертификатах”, “О финансово-кредитных механизмах и управлении имуществом при строительстве жилья и операциях с недвижимостью”, а также готовящихся к принятию смежных законодательных актов “Об организации формирования и оборота кредитных историй” (принят Парламентом Украины в первом чтении), “Об ипотечных ценных бумагах” (разработан Нацбанком и послан на согласование в Правительство), “О государственной регистрации имущественных прав на недвижимое имущество и их ограничениях”, “Об особенностях создания и деятельности ипотечных учреждений”, о внесении изменений к Закону Украины “О налогообложении прибыли предприятий” и в Хозяйственный Кодекс Украины в части усовершенствования лизинговых операций.

Кроме этого, в меру своей компетенции НБУ занимается вопросами развития фондового рынка, рынка ценных бумаг правительства, проблемами страхового рынка [10].

Третий риск развития банковской системы связан с несоответствующей реалиям экономического развития системой валютного регулирования и валютного контроля [5].

Важнейший законодательный акт был принят еще в 1993 г., то есть в первые годы формирования банковского сектора Украины. Тот кризисный этап развития определил и соответствующую философию валютного регулирования – все операции нужно максимально контролировать, ограничивать, лицензировать. Естественно, что именно эти принципы и были законодательно закреплены.

Теперь же, в принципиально новых экономических условиях, эти принципы являются тормозом развития экономики. Украина требует новых, более либеральных подходов к валютному регулированию. Они и заложены в новый Закон Украины “О системе валютного регулирования и валютного контроля”, принятия которого ожидает не только банковский сектор, но и реальная экономика.

Эти проблемы еще более актуальны в условиях чрезвычайной открытости украинской экономики и уязвимости перед внешними шоками.

Так, результаты первого квартала показали, что экспорт достиг 72 % от ВВП (59 % по итогам 2003 г.), а импорт – 61 % по сравнению с 2003 годом.

Высокая степень долларизации отечественной экономики на фоне более привлекательных условий депозитных и кредитных операций в иностранной валюте, по сравнению с национальной, обуславливает растущий интерес субъектов хозяйствования именно к этому сегменту банковских операций.

Либерализация валютного рынка и рынка банковских металлов, инициированная и реализуемая на сегодняшний день Национальным банком Украины, явилась более адекватной и соответствующей основным принципам рыночного механизма хозяйствования.

И, наконец, четвертый риск – это прозрачность банковской системы [4, 6].

Опыт последних лет, история банкротств банков показал, что этот риск становится одним из наиболее актуальных и злободневных.

Не все банки соблюдают “золотые правила” работы с инсайдерами и связанными лицами. Кроме того, сохраняются серьезные проблемы и в сфере корпоративного управления. Прежде всего, это касается уровня понимания собственниками банков ответственности за состояние дел в банке. В погоне за прибылями принимаются рискованные решения, которые трудно отследить, используя действующие надзорные механизмы.

Именно поэтому одним из направлений решения данной проблемы является переход НБУ к надзору на основе системы оценки рисков и превентивному надзору. Успешная апробация системы оценки рисков в 2003 г. стала отправной точкой в освоении и внедрении данной системы в банковском секторе в ближайшем будущем.

Кроме того, Национальный банк Украины начал работу над разработкой и реализацией механизмов повышения ответственности руководителей и собственников банков за свои действия, за деятельность банка в целом. Для этого было инициировано принятие изменений в Закон Украины “О банках и банковской деятельности”.

Наконец, одним из стратегических направлений реформирования было и остается внедрение и адаптация Международных стандартов аудита.

Таким образом, борьба за открытость и максимальную транспарентность банковской системы, за прозрачность структуры собственности в ней, за чистоту и законность операций в банковском секторе стали стратегическими направлениями процесса реформирования банковской системы Украины. Но эта борьба усложняется тем, что в Украине пока не созданы условия для легализации капиталов, остается слишком тяжелым пресс силовых структур, требует демократизации система власти в целом.

Обобщая все сказанное, можно сделать такие **выводы**:

- экономика Украины накопила прочный запас макроэкономической стабильности;
- банковская система в целом цементировала макроэкономическую стабильность, обеспечивала экономику необходимым ресурсом;

- банківська система як мінімум на шаг опережала другіе сектора економіки, як в вопросах свого внутрішнього розвитку, так и по уровню позитивного впливу на економічні процеси в країні, створенню в Україні повноцінного фінансового ринку;
- банківська система України сьогодні – это живой и гибкий организм, способный быстро впитывать новации, что особенно ярко подтвердилось в связи с переходом к работе по Программе развития банківської системи на период до 2005 г.;
- проблемними напрямками процесу реформування банківського сектора были и остаются вопросы підвищення капіталізації банків, розвитку інфраструктури ресурсних ринків, розширення банківського інструментарія, формування адекватного валютного законодавства.

Список літератури

1. Годовой отчет, Национальный банк Украины, 2004.
2. Горська О.В., Фащевська О.М. Роль банківської системи у структурному регулюванні економіки // Фінанси України. – 2003. – № 12. – С. 107-113.
3. Гриценко Р. Структуризація та консолідація банківського сектора України // Вісник Національного банку України. – 2004. – № 4. – С. 4-8.
4. Гриценко Р.А. Сущность и функции банківського надзора // Проблеми і перспективи розвитку банківської системи України: Збірник наукових праць: Т. 6. – Суми: ВВП “Мрія-1” ЛТД, 2002. – 306 с.
5. Заруба Ю. Особливості розвитку банківської конкуренції в Україні // Банківська справа. – 2003. – № 6. – С. 23-30.
6. Кіреєв О.І. Сучасний стан банківської системи та основні завдання служби банківського нагляду // Проблеми і перспективи розвитку банківської системи України: Збірник наукових праць: Т. 5. – Суми: ВВП “Мрія-1” ЛТД, 2002. – 288 с.
7. Кіреєв О.І., Заруба Ю.О. Підвищення конкурентоспроможності банку: стратегічний підхід // Вісник Національного банку України. – 2003. – № 11. – С. 24-28.
8. Куц О. Адекватність капіталу: головний біль і термометр // Фінансові послуги. – 2003. – № 6. – С. 51-57.
9. Мусієць Т.В. Розвиток національної банківської системи як шлях інтеграції України до ЄС // Актуальні проблеми економіки. – 2003. – № 6. – С. 27-34.
10. Рудненко Т., Куц О. Місце банків на фондовому ринку. Зберігачі // Цінні папери України. – 2003. – № 43. – С. 10-13.
11. Сугоняко О. Капіталізація банків: нова тенденція // Вісник Національного банку України. – 2003. – № 10. – С. 34-37.
12. Федулова Л.І. Управління якістю банківських послуг – запорука успіху в боротьбі за клієнта // Вісник Національного банку України. – 2002. – № 3. – С. 32-34.
13. Шатковська І.Б. Шляхи становлення банківської системи України // Регіональна економіка. – 2003. – № 2. – С. 143-149.