

ОСОБЕННОСТИ ИНСТИТУЦИОНАЛЬНОГО РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА ЭКОНОМИКИ УКРАИНЫ

*Мищенко В.И., д.э.н., Науменкова С.В., д.э.н.,
Украинская академия банковского дела*

Одной из наиболее важных проблем современного этапа проводимых преобразований является нормализация ситуации на финансовом рынке. В условиях продолжающегося кризиса проблемы совершенствования механизма мобилизации и перераспределения финансовых ресурсов приобретают особую актуальность. По нашему мнению, они должны решаться прежде всего на основе изменения структуры и направленности финансовых потоков в целях активизации процессов, протекающих в реальном секторе экономики.

Следует отметить, что искаженная структура и направленность финансовых потоков, отражающая отсутствие определенной последовательности и четкости в политике проводимых преобразований на государственном уровне, обуславливает появление качественно новых тенденций в экономике:

- во-первых, устойчивый спрос на продукцию первичной переработки со стороны внешнего рынка и сжатие внутреннего спроса на продукцию конечной переработки стимулируют искаженную структуру отраслевых инвестиций, исключая из числа приоритетных отрасли с высоким инновационным потенциалом;
- во-вторых, не имея устойчивых внутренних стимулов к накоплению, все большее число предприятий изолируется от национальной экономической и технологической среды, ориентируясь на использование западных технологий и становясь анклавом мирового хозяйства;
- на фоне своеобразной «анклавизации» экономики наблюдается ситуация ее технологической «примитивизации», когда наиболее устойчивым оказывается положение тех предприятий, которые ориентированы на выпуск простой и однородной продукции, низкоэластичной к спросу, не испытывающей иностранной конкуренции и имеющей стабильные рынки сбыта;
- структура финансовых потоков характеризуется сужением инвестиционной составляющей и сопровождается сужением сферы высокоэффективного вложения капитала в реальном секторе экономики, где могла бы быть обеспечена достаточно высокая эффективность инвестирования;
- направленность финансовых потоков отражает разбалансированность воспроизводственных процессов, что подтверждается

отсутствием согласованности проводимой бюджетно-налоговой, кредитной, ценовой политики;

- изменение направленности финансовых потоков отражает усиление межотраслевых пропорций и происходит в условиях расширения как прямого, так и косвенного дотирования ряда отраслей. Данный процесс сопровождается расширением инфраструктуры сырьевого рынка (появление посреднических формирований, отраслевых банков, холдингов, бирж и т. д.), что при отсутствии четких ориентиров в области государственной промышленной политики ведет к автономизации сырьевых отраслей от экономики в целом. Иллюстрацией данных процессов является ориентация на формирование вертикально-интегрированных структур в нефтегазовом комплексе, деятельность которых охватывает весь технологический цикл – от добычи сырья до реализации готовых нефтепродуктов;
- курс на достижение определенной макроэкономической стабилизации не подкреплен механизмом эффективного перелива капиталов из финансового в реальный сектор экономики, что грозит обернуться самоликвидацией ряда высокодоходных отраслей;
- децентрализация финансовых потоков сопровождается процессами дерегулирования финансовой сферы в силу существования мощного теневого оборота. Это также сужает возможности контроля и управления финансовыми потоками на государственном уровне.

В условиях действия рыночных механизмов к числу важнейших институтов, осуществляющих мобилизацию и последующее перераспределение финансовых средств, относятся банковские формирования, что обуславливает повышение их роли в процессе финансового обеспечения проводимых реформ и преодоления кризисной ситуации. Отличительными особенностями современного этапа развития банковского сектора являются:

- влияние деформированной структуры и направленности финансовых потоков на характер получаемых банками доходов;
- концентрация банковского капитала и, как следствие, - нарастание процессов, связанных с поглощением и слиянием банков;
- диверсификация банковской деятельности с целью расширения спектра предоставляемых услуг;
- усиление конкуренции в банковской сфере, в первую очередь, между отечественными и зарубежными банками;

- сегментация рынка банковских услуг по отраслевому, функциональному, региональному признакам;
- ориентация на активное участие банковских формирований в процессе проводимых преобразований на основе слияния банковского, промышленного и финансового капитала.

Период 1997-1998гг. характеризуется существенными изменениями в структуре банковской системы, связанной с усилением концентрации банковского капитала. Так, в течение 1996-1997гг. имело место резкое сокращение количества коммерческих банков с уставным фондом от 1 до 2 млн. грн. – с 56 до 4, т. е. в 14 раз. В то же время существенно возросло число банков, уставный фонд которых колеблется в интервале от 3 до 10 млн. грн. : их количество увеличилось за период с 1996г. по 1998г. с 49 до 70, т. е. в 1,4 раза. Однако наиболее высокие темпы роста наблюдались в группе банков с размерами уставного фонда от 10 до 70 млн. грн. На начало 1998г. в эту группу входило 14,4% от количества всех действующих в Украине банковских формирований по сравнению с 6,3% - на начало 1997г. Суммарный оплаченный уставный фонд действующих коммерческих банков (без учёта НБУ, бирж и филиалов банков зарубежных стран) за период 1995-1998г. увеличился с 541 до 1438 млн. грн., т. е. почти в 2,7 раза.

Для сравнения отметим, что минимальный размер уставного фонда для банковских учреждений России с 01. 04. 96г. определён в размере, эквивалентном 1млн. ЭКЮ; с 01. 01. 98г. данный показатель установлен на уровне 5 млн. ЭКЮ, а для кредитных организаций с ограниченным кругом операций – не менее 1,25 млн. ЭКЮ. Национальный банк Белоруссии определил требования к размеру уставного фонда коммерческих банков в сумме, не менее 2 млн. ЭКЮ. В международной практике нижний предел уставного капитала банка составляет 5 млн. долл. США.

Следует сказать, что требование к минимальному размеру капитала банка (норматив Н1) резко обострило проблему «выживания» малых банков, обуславливая тем самым неизбежное усиление тенденции, связанной с поглощением и слиянием банковских формирований. Заметим, что для банков, зарегистрированных до 01. 01. 97г. размер капитала должен составлять не менее 2 млн. ЭКЮ, а по состоянию на 01. 01. 99г. – не менее 3 млн. ЭКЮ. В том случае, если у банков возникают проблемы с соблюдением норматива Н1, то они обязаны разработать и представить НБУ в трёхмесячный срок план мероприятий по развитию своей капитальной базы.

В целом по состоянию на 01. 04. 98г. 64 банка, из 130 украинских банков, представивших АУБ свои показатели, не дотягивали до нор-

мативных требований к размеру капитала (3 млн. ECU), причем 28 коммерческим банкам нужно как минимум удвоить собственные средства.

Таким образом для малых банков проблема увеличения капитальной части собственных средств является достаточно острой. В сложных условиях экономической нестабильности и неразвитости фондового рынка, а также ограниченного спектра оказываемых услуг, возможности обеспечения роста собственного капитала на основе увеличения прибыли затруднены: только 26 банков из 130 имели квартальную прибыль, превышающую 0,5 млн. ECU.

В то время как крупные банки широко используют эмиссию акций как эффективный способ привлечения дополнительных средств, для небольших банков мобилизация ресурсов посредством выпуска акций не всегда возможна. Подобное положение объясняется тем, что, во-первых, для мелких инвесторов риск вложения средств в ценные бумаги небольших малоизвестных банков достаточно велик; во-вторых, данные банки зачастую находятся под патронажем ограниченного круга учредителей, поэтому в отдельных случаях может быть наложено вето на увеличение уставного капитала на основе эмиссии акций. В силу указанных причин возможности эффективного управления собственным капиталом у малых банков достаточно ограничены.

Вместе с тем ряд аналитиков показатели размера уставного фонда и величины капитала относят к числу критериев, ориентироваться на которые можно лишь с учётом определённой поляризации, характерной для банковской сферы, в которой удельный вес «карманных банков» достаточно высок. И если в прошлом году такого рода банки решали проблемы наращивания уставных фондов относительно легко, то в настоящее время в силу требований, предопределённых действующими нормативами резкий рост уставного фонда того или иного банка на основе льготных «правил игры» в банковском секторе исключён. Заметим, что представители многих банков заинтересованы в том, чтобы нормативы, которые регламентируют максимальный размер кредитов, гарантий и поручительств, были одинаковы для обычного заемщика и инсайдера. В качестве аргументации делалась ссылка на то, что крупные акционеры вынуждены испытывать затруднения при получении кредита в «своём» банке. Так, у комбината «Запорожсталь» возникали проблемы при получении крупного кредита в своём родном банке – АКБ «Металлург», что вынудило предприятие прибегнуть к услугам КБ «Инкомбанк – Украина».

Учитывая сохраняющуюся сегментацию рынка банковских услуг по отраслевому и региональному признакам, следует отметить, что

высокие темпы роста капитала, в т. ч. той его части, которая формируется за счет прибыли, могут обеспечиваться не только на основе диверсификации деятельности или совершенствования банковского менеджмента, но и за счет проведения монополитики, связанной с обслуживанием весомых клиентов или реализацией крупных проектов. Так, например, в 1997г. рост величины капитала банка «Кредит – Днепр» (на 325,13%) вызван оборотом средств газовых трейдеров; банка «Славянский» (на 378,98%) – оборотом средств ЕЭСУ. Уместно вспомнить вариант «проектного альянса»: АвтоЗАЗбанк и Daewoo Motors.

Наличие значительного количества банков, структура коммерческой деятельности которых характеризуется четко выраженной отраслевой направленностью, имеет ряд негативных последствий, т. к. банки, специализирующиеся на оказании услуг предприятиям определенных отраслей (угледобывающей, нефтегазовой и др.), могут столкнуться с серьезными проблемами диверсификации активов. Подобная специализация и сопутствующая ей концентрация займов неизбежно ведут к возрастанию портфельного и кредитного рисков.

Анализируя данные о деятельности ряда отраслевых банков, представивших свои результаты АУБ по итогам I квартала 1998г., следует отметить, что положение дел в отраслях находит свое наглядное отражение в прибыльности активов коммерческих банков. Наихудшие результаты прибыльности уставного капитала и чистых активов имеют банки, чья деятельность ориентирована на обслуживание предприятий угледобывающей отрасли и АПК. Так, прибыльность активов таких коммерческих банков как «Индустриалбанк», «Шахтэкономбанк», «Укрхарчпромбанк» вообще близка к нулю.

Сегментация рынка банковских услуг по отраслевому признаку происходила в период с 1991–1993гг. Именно в это время и были созданы многие из отраслевых банков. Причем обращает на себя внимание тот факт, что отраслевая сегментация банковского сектора дополняется региональной, приводя к тому, что в разных регионах предприятия одной и той же отрасли обслуживаются разными банками. На наш взгляд, подобная регионализация финансовых ресурсов имеет ряд негативных моментов. Деятельность банков в регионах проявляется не только в традиционной специализации их деятельности, ориентированной на сотрудничество с ведущими промышленными предприятиями. Теперь более актуальным становится обслуживание местных администраций и внебюджетных счетов и фондов различных министерств. Определенная отдаленность банков от центральной власти, с одной стороны, лишает региональные банки части конкурентных пре-

имуществ, а, с другой стороны, является едва ли не единственной возможностью для ведомств накопить средства, спрятав их в подконтрольных региональных структурах. Подобная регионально-отраслевая специализация банковских формирований наиболее наглядно проявляется в нефтегазодобывающих регионах. С нефтегазовым комплексом связана деятельность таких банков как «Укрнафтогазбанк», «Укргазбанк», «Укргазпромбанк», «Західбудгазбанк» и др.

В целом олигопольный характер рынка банковских услуг обусловлен в первую очередь присутствием на нем 5 крупных банков-монополистов: Проминвестбанка, Сбербанка, Укрсоцбанка, Укрэксимбанка, АКБ «Украина», функциональная специализация которых позволяет им сохранить свое лидирующее положение в сферах кредитования, расчетно-кассового обслуживания, привлечения денежных вкладов населения. Заметим, что на долю системных банков приходится около 52% капитала всех действующих банков. В данной связи нельзя не сказать о том, что идея Мирового банка о реструктуризации ключевого сектора банковской системы на основе отнесения данных банков к числу «проблемных» и включения их в так называемые реабилитационные программы может обернуться ослаблением экономического потенциала национальной экономики, неотъемлемой частью которого является финансовый потенциал банковского сектора.

Усиление тенденции искусственной сегментации банковской сферы некоторые аналитики связывают прежде всего с рядом решений по предоставлению эксклюзивного права отдельным банковским учреждениям на осуществление определенных услуг. Так, например, согласно генеральному соглашению с Государственной таможенной службой АППБ «Аваль» получил право обслуживания всех таможенных учреждений. Выдача приватизационных имущественных сертификатов и компенсационных сертификатов гражданам Украины осуществляют учреждения Сбербанка, кассовое исполнение государственного бюджета – НБУ, Укрэксимбанк, Проминвестбанк, АКБ «Украина», Сбербанк. Фонд Госимущества Украины закрепил право обслуживания Государственного внебюджетного фонда приватизации и целевого кредитования приватизируемых предприятий за коммерческими банками «Финансы и кредит», «Правэкс-Банк», «Брокбизнесбанк», «Приватбанк».

В условиях продолжающегося финансово-экономического кризиса снижение эффективности функционирования финансово-банковского механизма обусловлено действием ряда негативных факторов, к числу важнейших из которых относятся:

- негативная зависимость рынка ссудного капитала от состояния государственных финансов и расширение операций с государственными ценными бумагами;
- расширение доли фиктивного капитала в структуре финансовых потоков;
- устойчивая тенденция понижения доли денежных средств, направляемых в сферу материального производства;
- продолжающееся вымывание денежных средств в теневою экономику;
- ухудшение финансового положения предприятий, нарастание объема бартерных операций, отвлечение значительных сумм для погашения кредиторской задолженности;
- наличие мощных бюджетных потоков, в основе которых – неоправданное встречное перемещение денежных средств;
- снижение уровня мобилизации кредитных ресурсов банковской системой, ориентация на усиление операций в финансовом секторе, существование своеобразного кредитного моратория при формировании банками своей стратегии в отношении ряда отраслей.

Среди первоочередных мер в области совершенствования финансовой, в т. ч. кредитной политики следует выделить те, которые направлены на активизацию процессов, протекающих в реальном секторе. Основная задача при этом заключается в том, чтобы финансирование дефицита государственного бюджета за счет внутренних и внешних источников в целях сдерживания инфляции не являлось тормозом для экономического развития страны. Так, в 1998г. планируется размещение ОВГЗ на 11,5 млрд. грн., в результате чего ожидается получить 1,13 млрд. грн. для покрытия дефицита бюджета. В ситуации, когда размещаемые новые выпуски ценных бумаг идут на погашение выплат по предыдущим выпускам, нарастание государственного долга становится самовоспроизводящимся процессом. Более того, решение проблемы бюджетного дефицита посредством рефинансирования государственного долга в условиях, когда планируемый уровень инфляции составляет 12%, а ожидаемая средняя доходность по ОВГЗ в 1998г. – 44-45%, означает, что с рынка ссудного капитала идет отток значительного объема средств, которые могли быть использованы для развития реального сектора. Так, планируемый уровень финансирования капитальных вложений, предусмотренный в бюджете в соответствии с утвержденными параметрами, составляет 3% ВВП, а сумма обязательств Минфина по погашению ОВГЗ в 1998г. (по состоянию на 25. 12. 97г.) – 7,015 млрд. грн., т. е. достигает уровня 7,6% ВВП.

Следует также заметить, что обязательства по погашению государственных облигаций в условиях размещения госбумаг со сроком 10, 20 и 30 лет, как, например, в США, просто несопоставимы с той «финансовой петлей», которая набрасывается на экономику в ситуации выпуска облигаций со сроками погашения менее одного года. Т. е. подобная пирамида, по мнению многих экономистов, превращается в насос по откачке средств из реального сектора и является мощнейшим фактором деформирования направленности финансовых потоков.

Несбалансированность бюджетного процесса также характеризуется ситуацией, в которой проблема трансфертных платежей, в т. ч. социальных выплат, решается посредством дорогих краткосрочных международных займов, что крайне осложняет финансовое положение страны. Следует отметить, что в 1998г. за счет заимствований на международных финансовых рынках планируется около 2,2 млрд. грн. направить на покрытие бюджетного дефицита.

Указанные тенденции не могут не отражаться на особенностях функционирования банковской системы, что связано со структурой получаемых банками доходов. Так, например, анализ кредитных портфелей ведущих коммерческих банков Украины свидетельствует о том, что негативным явлением в кредитной политике отечественных коммерческих банков является практически полное отсутствие долгосрочных кредитов. В то же время на начало 1998г. объем краткосрочных кредитов достиг уровня 4,9 млрд. грн., что составило 90,1% от общего объема кредитных вложений по сравнению с 89,1% на начало 1997г. Вместе с тем рост задолженности по кредитам комбанков за год составил 34%, в т. ч. прирост остатков задолженности по займам в национальной валюте – 27% в иностранной валюте – 56%.¹ В целом структура кредитного портфеля на начало 1998г. характеризовалась следующими данными²

59,2% – краткосрочные кредиты в национальной валюте;

19,8% – кредиты в иностранной валюте;

15,1% – межбанковские кредиты;

5,9% – долгосрочные кредиты в национальной валюте.

В общем объеме кредитов коммерческих банков наибольший удельный вес приходится на кредитование госструктур – 50,82% от общей суммы; на долю предприятий коллективной формы собственности приходится 34,78%; частной формы собственности – 14,38%. Для сравнения заметим, что в 1992г. в структуре внутреннего кредита

¹ См.: Бюллетень НБУ. – 1998. – №1. – С. 12.

² Украинские банки. 97: выжить бы...// Финансовая консультация. – 1998. – № 5. –

соотношение было иным: 35,8% приходилось на долю требований к правительству, 61,0% – к нефинансовым госучреждениям, 3,1% – к частному сектору.

На наш взгляд, в данной связи особого внимания заслуживает анализ соотношения объемов кредитных ресурсов и денежной массы («Деньги «+» Квазиденьги»)3. Так, по итогам 1992г. 59,5% «Широких денег» обеспечивало кредитование правительства, в 1993г. данный показатель снизился до 8,8% (что соответствует общим изменениям в структуре размещаемых кредитных ресурсов по формам собственности), но затем в 1997г. он стремительно возрос до 64,7% объема денег, находившихся в обращении. Таким образом, негативные тенденции изменения направленности финансовых потоков формируют крайне искаженную структуру в разрезе образующихся и перераспределяемых финансовых ресурсов. Это, в частности, проявляется в том, что банковская система едва ли не две трети своих обязательств перед клиентами размещает в кредитах правительству. Следствием снижения привлекательности банковского кредитования и роста доходов от операций с ценными бумагами является «вымывание» финансовых ресурсов из производственной сферы. Нельзя не видеть, что расширение рынка государственных ценных бумаг подавляет развитие финансовых инструментов реального сектора экономики, в т. ч. рынка корпоративных ценных бумаг. Более того, имеют место беспрецедентные случаи существования моно-банков, деятельность которых переориентирована исключительно на проведение операций с ОВГЗ. Так, структура кредитно-инвестиционных портфелей банков «Авторитет» и Донбиржбанк характеризуется тем, что на долю инвестиционного портфеля приходится соответственно 96,67% и 95,17%, в котором удельный вес ОВГЗ составляет свыше 95%. Кроме того, необходимость интенсивной капитализации ряда банков до недавнего времени была мощным стимулом активизации их деятельности на рынке ОВГЗ.¹

Также не может не настораживать ориентация на расширение получаемых финансовыми структурами доходов на основе спекулятивных операций. В данной связи можно отметить, что начало торговли фьючерсами на доходность по ОВГЗ является одним из новых направлений в области финансовых спекуляций, характерных для отечественного фондового рынка. Для сравнения стоит сказать, что в Китае в 1995г. было принято решение о прекращении торговли фьючерсами на гособлигации, бывшие до этого излюбленным полем спекулятив-

¹ Лисицкий В. Должник года // Бизнес. – 1998. – №16. – С. 18.

них игр. В целом усиление активности финансового рынка, происходящее асинхронно процессам, характеризующим состояние сферы производства, усиливает разрыв воспроизводственных связей, разрушая систему финансового и денежного обращения.

Необходимо, на наш взгляд, внести серьезные коррективы в инвестиционно-структурную политику, сосредоточив основные усилия со стороны государства и банковского сектора на поддержке предприятий, имеющих высокопроизводительный научно-технический потенциал, не зависимо от форм собственности, что нам представляется возможным только на основе концентрации финансового, в т. ч. банковского, и промышленного капитала. Инвестиционная емкость украинской экономики оценивается примерно в 100 млрд. грн., а инвестиционный потенциал внутренних украинских инвесторов не превышает 30 млрд. грн., в т. ч. годовая прибыль предприятий народного хозяйства составляет 3–4 млрд. грн., суммарный капитал банковской системы 3–4 млрд. грн., у населения находится еще около 10 млрд. долл. Кроме того, по оценкам экспертов, за пределами страны находится еще около 25–30 млрд. грн., принадлежащих гражданам Украины.

Следует отметить, что сложившаяся в настоящее время ситуация предполагает более взвешенный подход к разработке мероприятий по реформированию финансового, бюджетного и инвестиционного секторов. Как крайнюю меру можно оценить привлечение около 900 млн. грн. за счет продажи запасов Государственного материального резерва и получение кредитов на сумму в 250 млн. долл. под залог запасов Госкомрезерва. К числу наиболее важных мер, реализация которых планируется в ближайшее время, относятся:

- запрещение взаимозачетов по расходам государственного бюджета;
- создание государственного банка реконструкции и развития, аккумулирующего все государственные инвестиции;
- переход в 1998 году Государственного казначейства на систему оплаты счетов получателей бюджетных средств;
- возобновление обязательной продажи части иностранной валюты, поступающей от экспорта;
- начисление на бюджетных счетах доходов в размере 50% учетной ставки НБУ.

Вместе с тем в сложившейся ситуации на финансовом рынке Украины ожидать масштабного вложения средств в реальный сектор экономики не приходится. Кроме того, как мы уже отмечали ранее, финансовый потенциал большинства коммерческих банков не достаточен для инвестиционного обеспечения структурных преобразова-

ний.

Вот почему затрагиваемая проблема концентрации банковского капитала, слияния банковского капитала с промышленным в качестве финансовой основы предстоящего реформирования экономики представляется нам особо актуальной. Нельзя не заметить, что поиск новых направлений мобилизации финансовых ресурсов на основе концентрации финансово-промышленного капитала повышает реальность перехода к синдицированному кредитованию, в первую очередь, при реализации особо значимых проектов и программ.

В данной связи хотелось бы обратить внимание на то, что специализация в сфере инвестиционного бизнеса обуславливает неизбежное повышение роли крупных банковских структур, одним из ведущих направлений деятельности которых станет реализация инвестиционных проектов для реального сектора экономики. Следует подчеркнуть, что их создание отвечает общим потребностям развития институциональной структуры банковской системы, перспективная устойчивость которой должна исходить из сложившихся тенденций структурного развития экономики, учитывающих как межрегиональные особенности, так и особенности финансового состояния отдельных отраслей.

Кстати, заметим, что проблема функционирования крупных банков, ориентированных на работу в реальном секторе, не является новой. Еще в 1995 году в планах развития банковской системы подчеркивалась необходимость создания новых специализированных государственных банков, прежде всего таких, как Национальный бюджетный банк, Банк содействия развитию фермерских хозяйств, Банк реконструкции и развития Украины, Банк для кредитования жилищного строительства.

В данной связи следует отметить, что лидером на рынке долгосрочного инвестирования в настоящее время является «Проминвестбанк», на долю которого приходится кредитование более половины капиталовложений и финансирование около 30% инвестиционных программ.

В ближайшем будущем, в условиях концентрации финансового капитала и все более тесной интеграции между отдельными составляющими рынка финансовых ресурсов - кредитным, валютным, фондовым, страховым, в организационную структуру крупных банков будут входить инвестиционные фонды и страховые компании. В данной связи нельзя не заметить, что концентрация финансового капитала открывает перед крупными банками новые возможности в активизации своей деятельности на различных сегментах финансовых рынков,

расширяя тем самым возможности получения дополнительного дохода. В то же время деятельность многочисленных фондов и компаний на рынке инвестиционных услуг до настоящего времени не была столь жестко контролируемой и регулируемой, как банковская деятельность, что привело к усилению негативной тенденции, связанной с контрастным разрывом между размерами их активов и собственным капиталом. Так, обращает на себя внимание ситуация, когда инвестиционные компании, уставный фонд которых не превышает 30-100 тыс. грн., имеют активы, оценивающиеся в 2-5 млн. долл. Эта разница не должна быть столь контрастной, ведь собственный капитал компании является для клиентов гарантом компенсации в случае ее банкротства или понесенных убытков.

Отмечая нарастание конкуренции между отечественными и западными банками, следует отметить, что в течение 1997г. банковский сектор экономики Украины пополнился еще 6 банками, имеющими в своем уставном фонде иностранный капитал. В целом же по состоянию на 01. 01. 98г. количество банков с участием иностранного капитала составило 22, в т. ч. со 100-процентным иностранным капиталом - 6 банков. Доля иностранного капитала в отечественной банковской системе на сегодняшний день составляет более 11%.

К числу иностранных банков, чье присутствие в экономике Украины является наиболее ощутимым, относятся:

- «Сосьете Женераль» (Франция) - 66 млн. французских франков;
- «Креди Лионе» (Франция) - 5 млн. ЭКЮ;
- «Креди Свисс Фьорст Бостон» (Швейцария) - 15 млн. долл. США;
- «Кредитанштальт» (Австрия) - 4 млн. долл. США;
- «Кредитный банк» (Польша) - 665 тыс. ЭКЮ;
- «Мисс Пирсон» (Нидерланды) - 2,5 млн. долл. США;
- «Инкомбанк» (Россия) - 4,0 млн. долл. США;
- «Токобанк» (Россия) - 1,6 млн. долл. США;
- «АвтоВАЗбанк» (Россия) - 691 тыс. долл. США.
- ЕБРР - 1,7 млн. ЭКЮ.

Внедрение иностранного капитала в банковскую систему Украины осуществляется по двум направлениям. Во-первых, это участие иностранных банков в формировании украинских банковских структур путем покупки пакетов их акций и предоставления им дешевых кредитных линий. В качестве примера можно назвать ВАБанк, акционерами которого являются ЕБРР и "Ventura", а также Первый украинский международный банк, одним из акционеров которого выступил голландский банк «Мисс Пирсон». Второе направление связано с открытием иностранными банками в Украине своих дочерних учрежде-

ний со 100-процентным иностранным капиталом. К числу такого рода банковских формирований относятся дочерние структуры французских банков «Креди Лионе» и «Сосьете Женераль». Можно назвать также российский Инкомбанк, польский Депозитно-кредитный банк, швейцарский «Креди Свисс Фьорст Бостон». К числу новых банков, созданных с участием иностранного капитала, следует отнести АКБ «Райффайзенбанк Украина» и АБ «Инг Банк Украина».

Повышение активности иностранных банков с их дешевыми финансовыми ресурсами, широким спектром предоставляемых услуг при их более низкой себестоимости, высоким уровнем обслуживания усиливает конкуренцию отечественных и иностранных банковских формирований. Отсутствие должной концентрации отечественного банковского капитала приводит к тому, что на стратегических направлениях усиливается деятельность западного капитала, что грозит обернуться потерей контроля над проводимой промышленной политикой. Так, например, к разряду ноу-хау банка «Креди Лионе Украина» относится проект кредитной поддержки украинского экспорта. Работая с экспортоориентированными отечественными предприятиями и предоставляя экспортные кредиты под сравнительно невысокие проценты – менее 20% годовых в валюте, банк выступает в роли двойного гаранта. Украинским производителям гарантируется полный и своевременный расчет за поставленную продукцию, а западным предприятиям – что украинская продукция будет отвечать мировым стандартам. Причем украинский экспортер, рассчитывающий получить кредит, обязан обратиться в банк еще на стадии подготовки контракта.

По нашему мнению, процесс реструктуризации неизбежно будет сопровождаться банкротством и исчезновением ряда банков, о чем мы уже упоминали ранее, а с другой стороны - неизбежен процесс их слияния в концерны, синдикаты, конгломераты, банковские дома. В дальнейшем эти банковские объединения, в результате увеличения клиентской и ресурсной базы, повышения технологического уровня, а, соответственно, и снижения себестоимости услуг, смогут конкурировать с их иностранными структурами, действующими на отечественном рынке.

Пока же при прочих равных условиях, более выгодные для клиентов услуги могут предложить либо банки, имеющие счета бюджетных организаций, либо банки, уполномоченные обслуживать «дешевые» иностранные кредитные линии. Так, анализ исполнения бюджета показывает, что на счетах коммерческих банков постоянно остается по-

1-2 млрд. грн. госсредств, которые в качестве ресурсов совершенно бесплатно крутятся месяцами.

Возможности расширения спектра предоставляемых банками услуг, адекватных перспективным задачам развития экономики, во многом будут определяться системными изменениями в законодательстве. В данной связи нам представляется уместным сослаться на мнение вице-президента АКБ «Надра» Александра Кириченко: «Банковская система деформирована, поскольку отражает неадекватную сегодняшним задачам экономическую структуру. В результате банк не может заняться популярными во всем мире операциями, той же ипотекой, поскольку нет закона о земле и закона о частной собственности. Сказав «да» рыночной экономике и существованию в ней банковской системы, мы не подкрепили эту серьезную заявку законодательным фундаментом. Даже если банк захочет быть прогрессивным, он не сможет им быть, поскольку ему не на что опереться.»¹

Хотелось бы отметить, что основными направлениями укрепления банковской системы на современном этапе развития экономики, являются:

- совершенствование форм и методов мобилизации финансовых ресурсов для структурных преобразований в экономике на основе активного участия в этом процессе крупных банковских формирований, чья деятельность будет ориентирована на долгосрочное кредитование, с предоставлением этим банкам соответствующих налоговых льгот, а именно:
 - уменьшения размера налогооблагаемой прибыли на ту сумму, которая была получена банками за счет финансирования капиталовложений в приоритетные отрасли экономики, или использования льготной ставки налогообложения;
 - предоставление налогового кредита банкам, у которых удельный вес средне- и долгосрочных кредитов в общей сумме вкладов составляет не менее 25%;
 - освобождение от налогообложения прибыли, направляемой банками на приобретение акций предприятий (при их первичном размещении) или вкладов в уставные фонды предприятий;
- формирование банка данных должников и сомнительных заемщиков;

¹ Кириченко А. Маркет-мейкеры банковской системы // Market Maker. - 1998. - №3. - С. 38.

- разработка механизма синдицированного и ипотечного кредитования с соответствующей нормативной проработкой данных вопросов;
- внедрение механизма страхования вкладов;
- завершение формирования нормативно-правовой базы функционирования рынка финансовых деривативов;
- обеспечение соответствующих условий для активизации участия банков как наиболее подготовленных финансовых институтов в формировании и развитии фондового рынка;
- разработка необходимой законодательной базы, регламентирующей условия и механизм осуществления слияния и поглощения банков;
- стимулирование внедрения передовых информационных технологий, в т. ч. для осуществления трансакций во всех филиалах в рамках единой компьютерной сети с консолидацией всех данных в режиме ON-LINE в головном банке;
- создание системы единой унифицированной и консолидированной отчетности для филиальной системы коммерческих банков;
- создание системы мониторинга и управления рисками;
- формирование единой информационной системы управления банковским надзором.

Внедрение этих, а также других мер должно сопровождаться принятием соответствующих законодательных документов, регулирующих отношения между субъектами финансового рынка, функционирующих в сложных условиях финансового кризиса. К числу важнейших законодательных актов, принятие которых ожидается в ближайшее время, относятся законы Украины: «Про Національний банк України», «Про банки і банківську діяльність» (нова редакція), « Про гарантування вкладів фізичних осіб», « Про переказ коштів».

Таким образом, повышение эффективности функционирования банковской системы, ее институциональное развитие является важным гарантом обеспечения необходимой экономической и финансовой стабильности.

РЕФОРМУВАННЯ БУХГАЛТЕРСЬКОГО ОБЛІКУ І ЗВІТНОСТІ В БАНКІВСЬКІЙ СИСТЕМІ УКРАЇНИ

Сениц П.М., Національний банк України

Широкі структурні зміни, які відбуваються в економіці України у період становлення державної незалежності і переходу до ринкових

відносин, вимагають значних перетворень і у грошово-кредитній політиці. Процес реформування банківської системи носить комплексний характер, він охоплює всі елементи банківського сектора і знаходиться у нерозривній взаємодії з усіма сферами діяльності держави. Дана реформа є логічним, черговим етапом продовження реформування банківської системи України.

Враховуючи пріоритетність задач, банківською системою послідовно:

- створено передову платіжну систему (СЕП);
- проведено грошову реформу та введено національну валюту;
- впроваджено нові інструменти регулювання грошового ринку;
- введено електронний депозитарій цінних паперів.

Реалізація цих завдань закономірно поставила нові вимоги до економічної і фінансової інформації, на підставі якої здійснюється макроекономічне та оперативне управління.

На виконання державної програми Національний банк розробив Програму реформування бухгалтерського обліку і звітності у Національному банку України та Програму реформування бухгалтерського обліку і звітності у комерційних банках. Ці програми були узгоджені з Світовим банком, оскільки реформування обліку і звітності було однією з умов надання Україні позики на структурну перебудову фінансового сектора.

Для координації дій щодо реалізації програм були створені робочі групи, в які були залучені фахівці комерційних банків та вчені вузів. Робота проводилась при підтримці Міжнародного валютного фонду, Центрального банку Нідерландів, Британського фонду "Ню-хау", Агентства з Міжнародного розвитку США, ТАСІС ЄС.

1997 рік у банківській системі України був оголошений роком підготовки до проведення реформи і переходу на міжнародні стандарти бухгалтерського обліку і звітності.

Реформа проводилась шляхом зміни старих і впровадження нових економічних категорій, формування нової фінансової звітності, в основу якої закладено реальну "економіку" банку, та створення принципово нових форм організації збору інформації.

Реформування бухгалтерського обліку і звітності в банківській системі охоплює кілька блоків питань, кожен з яких є окремим великим проектом, а саме:

- зміна норм обліку фінансових інструментів, що забезпечуватиме формування нових форм звітності;
- зміна Плану рахунків бухгалтерського обліку та підходів до його формування;