

Устойчивость прежде всего

текст: Олег ЛАВРУШИН, заведующий кафедрой «Банковское дело» Финансовой академии при Правительстве РФ, д. э. н, профессор;
Глеб ФЕТИСОВ, член Национального банковского совета РФ, д. э. н.

Несмотря на установившееся хрупкое равновесие, в российской финансовой системе сохраняются фундаментальные противоречия. Высокая инфляция, принижение роли денег и кредита снижают эффективность работы отечественных банков. Они вынуждены работать в условиях развивающейся рыночной экономики, раннего становления ее институтов. Как результат - банки воспроизводят все те проблемы развития, которые накопились в обществе в целом. Подобная нестабильность и цикличность развития вызывают перманентные кризисные явления, приводят к банкротству кредитных учреждений

События лета 2004 г. отражают слабость национальной банковской системы, свидетельствуют о том, что фундаментальные факторы ее развития сохраняют свое базовое значение и при общей недостаточной развитости экономической системы приводят и могут приводить в дальнейшем к кризисным яв-

лениям. Системный экономический кризис банковской системы не произошел, события ограничились сходом со сцены отдельных кредитных организаций. Маленький «пожар» удалось потушить. Кризис, однако, вошел в свою скрытую форму; «болезнь» значительного слоя банков продолжается, причины, которые ее породили, в полной мере не устранены.

Устойчивое развитие экономики, в том числе ее важнейшего звена — банковской системы, становится ключевой проблемой не только для России, но и для современного мира. Ежегодно разоряются сотни коммерческих банков не только в развивающихся, но и в развитых странах. Неустойчивость национальных экономик, неравномерность экономического развития отдельных государств, подогреваемая спекуляциями кредитных организаций, приводят к национальным и общемировым финансовым потрясениям. Не случайно еще в 1992 г. на Конференции в Рио-де-Жанейро ООН призвала все страны разработать специальные программы, направленные на обеспечение устойчивого экономического развития. В этой связи чрезвычайно актуальным является формирование устойчивой банковской системы, которую авторы рассматривают как часть общей модели, определяющей будущее страны и мировой экономики. Для России, интегрирующейся в международное сообщество, формирование устойчивой банковской системы, ее реформирование становится приоритетной задачей.

Теория..

Устойчивость банковской системы — это такое комплексное позитивное состояние, которое характеризуется развитием качественных параметров ее деятельности и деятельности ее отдельных элементов во взаимодействии с интересами экономики.

Стабильность и устойчивость как характеристики качества банковской системы — довольно близкие понятия, оба обращены к «крепкости», «твердости». Однако в отличие от устойчивости, предполагающей способность системы устоять, «противиться силе», «выдержать», стабильность акцентирует внимание на способности постоянно воспроизводить свои качества, свое назначение в экономике. Устойчивыми как банк, так и банковская система становятся благодаря своей стабильности. Стабильность — это то, что в том или ином явлении (процессе) остается постоянным, как его качество, устойчивость — это то, что приобретает, изменяется в процессе функционирования в сторону прогресса.

Устойчивость — это диалектическое понятие, обращенное не к статике, а к движению, не к прошлому, а к настоящему и будущему развитию. Устойчивость как основа развития базируется на стабильности, «способности противостоять «внутреннему и внешнему воздействию». Стабильная устойчивость характеризует развитие системы, при котором прогресс обеспечивается за счет сохранения системной способности воспроизводить свои качества.

Устойчивость и стабильность, будучи тесно взаимосвязанными, выражая отношения целого и его части, находятся в положении причины и следствия, где устойчивость является следствием, а стабильность — причиной ее обеспечения. Устойчивым процессом развития может быть только тогда, когда имеется стабильность.

Разумеется, сопоставление стабильности и устойчивости — это не только дискуссия о содержании терминов. Предпринятый нами анализ имеет практический смысл. Если стабильность, как нам представляется, обращена к сохранению потенциала, то устойчивость в большей степени апеллирует к его развитию. Это означает, что предпринимаемые обществом (или отдельными банками) шаги должны быть направлены не только на сохранение статуса-кво, но и на развитие, совершенствование банковской деятельности. С позиции задач, стоящих перед банковской системой в целом и отдельными кредитными организациями, обеспечение устойчивости — это более существенная, более глубокая проблема, связанная с обеспечением прогрессивного развития банковского сектора в контексте решения общеэкономических проблем национальной экономики.

...и практика

Устойчивость банковской системы, будучи ее комплексной характеристикой, находится в тесном единстве с устойчивостью экономики в целом. Среди критериев, характеризующих устойчивость, следует назвать, прежде всего, равномерность экономического развития (длительное бескризисное поступательное развитие экономической сферы); в денежной сфере — устойчивость национальной денежной единицы, платежеспособность хозяйствующих субъектов, отсутствие крупных неплатежей; в области законодательства — постоянство законодательных установлений; с политической точки зрения должна быть обеспечена определенная степень демократического развития и, наконец, должна присутствовать устойчивость нравственной сферы, в том числе уровень доверия, выполнение обязательств.

С экономической точки зрения устойчивым следует считать развитие общества, демонстрирующего экономический рост, в том числе валового внутреннего продукта, национального дохода, промышленного производства и инвестиций. Так или иначе данные показатели на устойчивость банковской системы, косвенно они свидетельствуют об эффективности деятельности денежно-кредитных институтов. Однако общеэкономические показатели не могут быть показателями устойчивости банковской системы, они выступают лишь факторами, оказывающими влияние на ее состояние и развитие. Более точно могут характеризовать степень устойчивости банковской системы показатели динамики ее развития, соотношенные с макроэкономическими показателями.

К сожалению, данный вопрос является недостаточно раз-



Евгений Кран

работанным как с теоретической, так и с практической точки зрения. В российской литературе нет развернутых публикаций по данному вопросу. Позитивным здесь, однако, является то, что тот или иной вклад банков в развитие народного хозяйства рассматривается через призму роли банков в экономике. Фундаментальным, следовательно, является вопрос о том, как правильно выразить назначение банков в экономике и оценить результативность банковской деятельности в тот или иной отрезок общественного развития.

Устойчивое развитие экономики, в том числе ее важнейшего звена - банковской системы, становится ключевой проблемой не только для России, но и для современного мира

В целом мы при этом полагаем, что, поскольку устойчивость банковской системы проявляется в позитивном развитии, постольку показатели ее устойчивости следует искать не в статике, выражающей зачастую временный успех, а в динамике развития, а значит, с учетом стабильности. Важно также видеть эти показатели через призму всеобщих и специфических критериев. Специфические критерии и показатели проявляются при этом как на уровне банковской системы в целом, так и на уровне отдельных банков.

Оценка деятельности банковской системы и ее отдельных институтов на практике в большей степени связана с количественными показателями. Количественная сторона определяется объемом и разнообразием банковского продукта, предоставляемого и реализуемого на рынке. Практически роль банков здесь (с количественной стороны) определяется объемом их активных операций. Банковская статистика в этой связи чаще всего показывает объем предоставляемых народному хозяйству кредитов в разрезе отдельных секторов экономики,

в том числе краткосрочные, долгосрочные и среднесрочные кредиты, отдельно предприятиям и населению. Статистика отдельных стран, расширяя горизонты количественного анализа, позволяет увидеть кредиты, предоставляемые отдельными группами банков, на специальные цели (на сезонные потребности, на жилищное строительство, под векселя, межбанковские кредиты, по контокорренту и пр.).

В статистических сборниках содержится особая информация и о работе банков с позиции размера привлекаемых средств, объема

депозитов, форм расчетов, размера операций с ценными бумагами, валютных операций и т. д. Эти и другие данные позволяют оценить масштабы и направления банковской деятельности, определить их развитие в динамике, сделать сравнение работы банков по их группам, в сопоставлении с другими странами и др.

При всей своей важности количественные показатели (объем капитала банков, их активов и пассивов) не могут дать полную оценку эффективности функционирования банковской системы, более того они зачастую могут исказить реальную картину достижений банковской системы.

Представляется, что при всех тех позитивных достижениях, которые несомненно проявляются в функционировании национальной банковской системы (опережающие темпы роста активов и пассивов банков по сравнению с темпами развития экономики в целом, снижение инфляции, сокращение стоимости кредитного обслуживания экономических субъектов и др.), они не дают основания для успокоения.

Мы не можем исключать того, что банковские системы развиваются циклически. Подъемы и спады в их функционировании чередуются, развитие может быть неустойчивым, что сохраняет возможность воздействия негативных факторов. Если банковский сектор развивается, но достигнуто лишь шаткое равновесие, то это не означает, что угроза экономической безопасности устранена в полной мере. Напротив, задача обеспечения безопасности по-прежнему сохраняет свое значение.

Российские реалии

При анализе развития банковской системы нельзя в этой связи не заметить и того, что официальная статистика оценивает ее динамику по сравнению с предкризисным периодом, в сравнении с годом, когда произошел обвал. Достигнутый несомненный прогресс по существу означает лишь восстановление прежних масштабов деятельности банков с некоторым их возрастанием. Сравнение с годом, в котором произошел кризис, не показательно и в том смысле, что в этот период страна только стала выходить из кризиса после многолетнего периода спада.

Российская банковская система, хотя и восстановила свой предкризисный потенциал, однако ее положение осложняется тем, что национальная экономика, став более открытой и близкой к международному сообществу, испытывает на себе влияние мировых тенденций в экономических отношениях.

Тем не менее при общем заметном росте активов и пассивов структура отечественных кредитных организаций по сравнению с зарубежными качественно менее эффективна. Отношение капитала, активов и кредитов к ВВП в России существенно ниже, чем в других странах. При общих положительных тенденциях, как в целом в экономике, так и в банковской системе, положение остается напряженным. Известно, что число убыточных предприятий по-прежнему велико, а про-

изводительность труда сохраняется на низком уровне.

Настораживающие процессы происходят и в сфере денежного оборота. На протяжении последних лет в стране наблюдается опережение роста заработной платы по сравнению с производительностью труда. Денежная рублевая масса возрастает главным образом за счет покупок долларов, а не в связи с необходимостью расширения деловой активности посредством вовлечения кредита в денежный и хозяйственный оборот. Роль кредита существенно занижена, в денежном обороте продолжают функционировать квази-деньги, безденежные расчеты, доля безналичных расчетов незначительна.

Хотя состояние российской банковской системы в настоящий момент свидетельствует о наличии определенных достижений в деятельности кредитных институтов, сохраняется и действие негативных факторов, которые замедляют развитие банковского

сектора. Среди них — невысокий уровень доверия к коммерческим банкам; достаточно значительный уровень рисков в экономике; ограниченность ресурсов и дефицит долгосрочных пассивов: они составляют около 15% валюты баланса при доле активов с аналогичными сроками 35%.

В этот же список попадают незнание банками высокоэффективных экономических проектов, отраслевая направленность кредитования, неразвитость банковской инфраструктуры, несовершенство банковского законодательства и структуры банковского сектора.

Все это обуславливает необходимость повышенного внимания к банковской системе, как фактору экономической безопасности и устойчивого роста экономики страны, к более точной (качественной) оценке результативности ее функционирования.

Здесь опасно как не замечать, так и игнорировать угрозы, как не преувеличивать, так и не уменьшать значение опасностей,

которые могут исходить от банковской системы.

Особенности текущего момента

Конечно, сегодня в стране пока нет экономической угрозы, сравнимой по силе с дефолтом 1998 г. Тем не менее существуют проблемы, которые потенциально могут привести к потрясениям. Предпосылки кроются в макроэкономической ситуации, сырьевой направленности экономики, низких темпах ее структурной перестройки.

Беспокойство вызывают и угрозы, лежащие на стороне банковского сектора. Среди них возможный коллапс рынка недвижимости, легковесные подходы к выдаче потребительских кредитов (при отсутствии необходимого анализа кредитоспособности заемщиков и соответствующей кредитной культуры).

Все эти и некоторые другие факторы способны вызвать новые противоречия и диспропорции,

а значит, ведут к потенциальным убыткам.

Качественная сторона деятельности банка достигается здесь посредством проведения сбалансированной политики. Исходя из того, удастся ли банку на практике проводить такую политику, в конечном счете и определяется результат — выполнял ли он свое назначение в экономике, была ли роль банка позитивной или негативной.

Устойчивость банковского сектора в макро- и микроэкономическом смысле — не одно и то же. С макроэкономических позиций устойчивость характеризует прогресс в развитии системы в целом. Многие банки могут выпадать из подобного процесса, более того, испытывать серьезные затруднения и даже стать банкротами. От этого, однако, общая устойчивость банковской системы в большинстве случаев к худшему не изменится, тенденция к прогрессу сохранится.

Устойчивость отдельно взятого банка — это нечто другое. Будучи сопряжена с устойчивостью банковской системы в целом, но отражающая собственное позитивное развитие банков, она лежит в плоскости основополагающих показателей их деятельности в настоящем времени и прогнозной перспективе. То есть набор этих показателей заметно отличается от показателей, характеризующих устойчивость других хозяйствующих субъектов. Это не только состояние активов и пассивов, капитала и ликвидности, характеризующих устойчивость развития любого предприятия, но и соблюдение экономических нормативов, установленных Банком России, правил ведения банковских операций и др. В сравнении с иными кредитными учреждениями тот или иной конкретный банк может быть по определенным параметрам охарактеризован как устойчивый или неустойчивый. Может также оказаться,

что при общей неустойчивости банковской системы отдельные банки окажутся жизнестойкими, преодолевающими финансовые кризисы, войны и революции.

С макроэкономических позиций критериями и показателями устойчивости являются следующие характеристики (табл. 1).

Не менее существенными следует признать и показатели устойчивости и стабильности с позиций микроэкономики — отдельно взятого банка. Исходя из классификации устойчивости банка, выражающей различные аспекты его состояния и развития, полагаем, что различные виды устойчивости и стабильности каждого отдельного кредитного учреждения могут быть охарактеризованы показателями, приведенными в табл. 2.

Совокупность данных показателей может дать более точную и емкую характеристику как деятельности банковской системы в целом, так и ее отдельных денежно-кредитных институтов.

Таблица 1. Характеристика критериев и показателей устойчивости и стабильности банковской системы

Качественная характеристика функционирования банковской системы	Критерии функционирования	Показатели функционирования
Устойчивость	Способность выполнять присущие банковской системе функции и роль в экономике в соответствии с банковской сущностью	Динамика отношения банковских активов, капитала, кредитов и прибыли к ВВП
Стабильность	Способность системы воспроизводить свою роль в экономике Стабильность банковского законодательства	Стабильность денежной единицы, денежного оборота, стабильное бескризисное развитие банковской системы, включая уровень инфляции, количество отзыванных лицензий и банков с критическим финансовым положением и др. Обеспеченность системы необходимой совокупностью законов с периодическим внесением поправок в них, включая число отсутствующих, либо устаревших законов

Таблица 2. Характеристика критериев и показателей устойчивости и стабильности на уровне оценки деятельности отдельных банков

Качественная характеристика деятельности отдельных банков	Критерии деятельности	Показатели деятельности
Устойчивость	Обеспечение финансовой устойчивости Адекватность аппарата управления банком требованиям меняющейся конъюнктуры Обеспечение кадровой устойчивости Обеспечение операционной устойчивости Обеспечение деловой устойчивости	Достаточность капитала, качество активов и пассивов, ликвидность, динамика рентабельности активов и капитала банка, его фондов Наличие маркетинговых подразделений, матричных моделей, ориентированных на клиентов, банковские продукты, территорию и др. Квалификация и текучесть кадров, частота смены высших менеджеров банка Конкурентоспособность банка на рынке Динамика стоимости банка, его ликвидности, прибыльности
Стабильность	Стабильность в реализации целей банка	Динамика капитала банка, ресурсов, дохода, прибыли и убытков