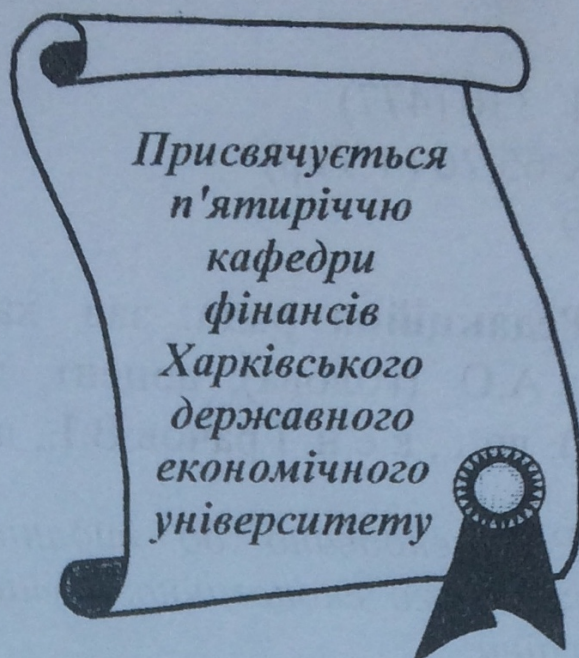




До 70-річчя ХДЕУ

**Фінансово-економічні
проблеми розвитку
економіки України**

Харків — 1999



ФІНАНСОВО-ЕКОНОМІЧНІ ПРОБЛЕМИ РОЗВИТКУ ЕКОНОМІКИ УКРАЇНИ

Збірник наукових праць

Харків — АТ "Бізнес Інформ" — 1999

УДК 336 (477)
ББК 65.26 (4 Укр)
Ф59

Редакційна рада: зав. кафедри фінансів, проф. Афанасьєв А.О. (голова), доцент, д.е.н. Внукова Н.М. (від. секретар), доц., к.е.н. Грачов В.І., доц., к.е.н. Бубенко І.В.

Рекомендовано до видання Вченою радою Харківського державного економічного університету Міністерства освіти України

Ф59 Фінансово-економічні проблеми розвитку економіки України: Збірник наукових праць. — Харків: АТ "Бізнес Інформ", 1999. — 200 с.
ISBN 966-7080-82-X

Збірник присвячено п'ятиріччю кафедри фінансів Харківського державного економічного університету. В ньому представлені результати наукових розробок фахівців фінансового факультету з актуальних питань розвитку економіки, зокрема фінансової сфери.

Видання розраховано на керівників та фінансових менеджерів підприємств, працівників державних органів, аспірантів, магістрів та студентів фінансово-економічних спеціальностей вузів.

ББК 65.26 (4 Укр)

Відповідальність за фактичні помилки, достовірність інформації та точність викладених фактів несуть автори. Тексти наукових статей опубліковані мовою оригіналу. Посилання на матеріали збірника обов'язкові.

© Колектив авторів, 1999

ISBN 966-7080-82-X

**Кафедру фінансів Харківського
державного економічного
університету з нагоди п'ятиріччя
вітають:**



Ректор Харківського державного економічного університету, акад., проф. **М.А. Сіроштан**

Директор Науково-дослідного інституту економічного розвитку Київського національного економічного університету, д.е.н., проф. **Герасимчук В.Г.**

Декан економічного факультету Волинського державного університету ім. Лесі Українки, к.е.н., доцент кафедри фінансів **Слав'юк Р.А.**

Декан факультету економіки Кіровоградського технічного університету, д.е.н., проф. **Фільштейн Л.М.**

Зав. кафедри страхування і фінансів Тернопільської академії народного господарства, к.е.н. **Кланків М.С.**

Доцент кафедри фінансів Харківського національного університету ім. В.Н. Каразіна, к.е.н. **Пантелєєв В.П.**

Президент Акціонерної страхової компанії "Лемма" **Чернишов С.І.**

Президент Харківської спілки страховиків, голова правління АСМК "Евіва" **Временко Л.В.**

ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ РЕФОРМИРОВАНИЯ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ УКРАИНЫ В УСЛОВИЯХ СТАНОВЛЕНИЯ РЫНОЧНОЙ ЭКОНОМИКИ

О.Н. Колодизев

Для того, чтобы охарактеризовать сущность и определить структуру современной банковской системы Украины, необходимо дать определение кредитной системе в целом. Кредитная система, представленная на рис. 1, рассматривается как совокупность кредитно-расчетных отношений, форм и методов кредитования с одной стороны; и как совокупность кредитно-финансовых институтов — с другой. Кредитная система как совокупность кредитно-финансовых институтов аккумулирует свободные денежные капиталы, доходы и сбережения различных слоев населения и предоставляет их в ссуду фирмам, правительству и частным лицам.

По большинству вопросов посредником в этом взаимодействии выступает банковская система — ключевое звено кредитной системы, концентрирующее основную массу кредитных и финансовых операций, одна из важнейших и неотъемлемых структур рыночной экономики.

Состоянием на 1 января 1998 года в Книге регистрации банков, валютных бирж и финансово-кредитных учреждений зарегистрировано 227 банков. Из них созданные в виде открытых акционерных товариществ — 133, государственных — 2, закрытых акционерных товариществ — 51, банков, созданных с участием иностранного капитала, — 22, в том числе с 100-процентным иностранным капиталом — 6 банков данные представлены на рис. 2. С прошлого года в банковскую систему влились 8 коммерческих банков, из которых 6 имеют в уставном фонде иностранный капитал.

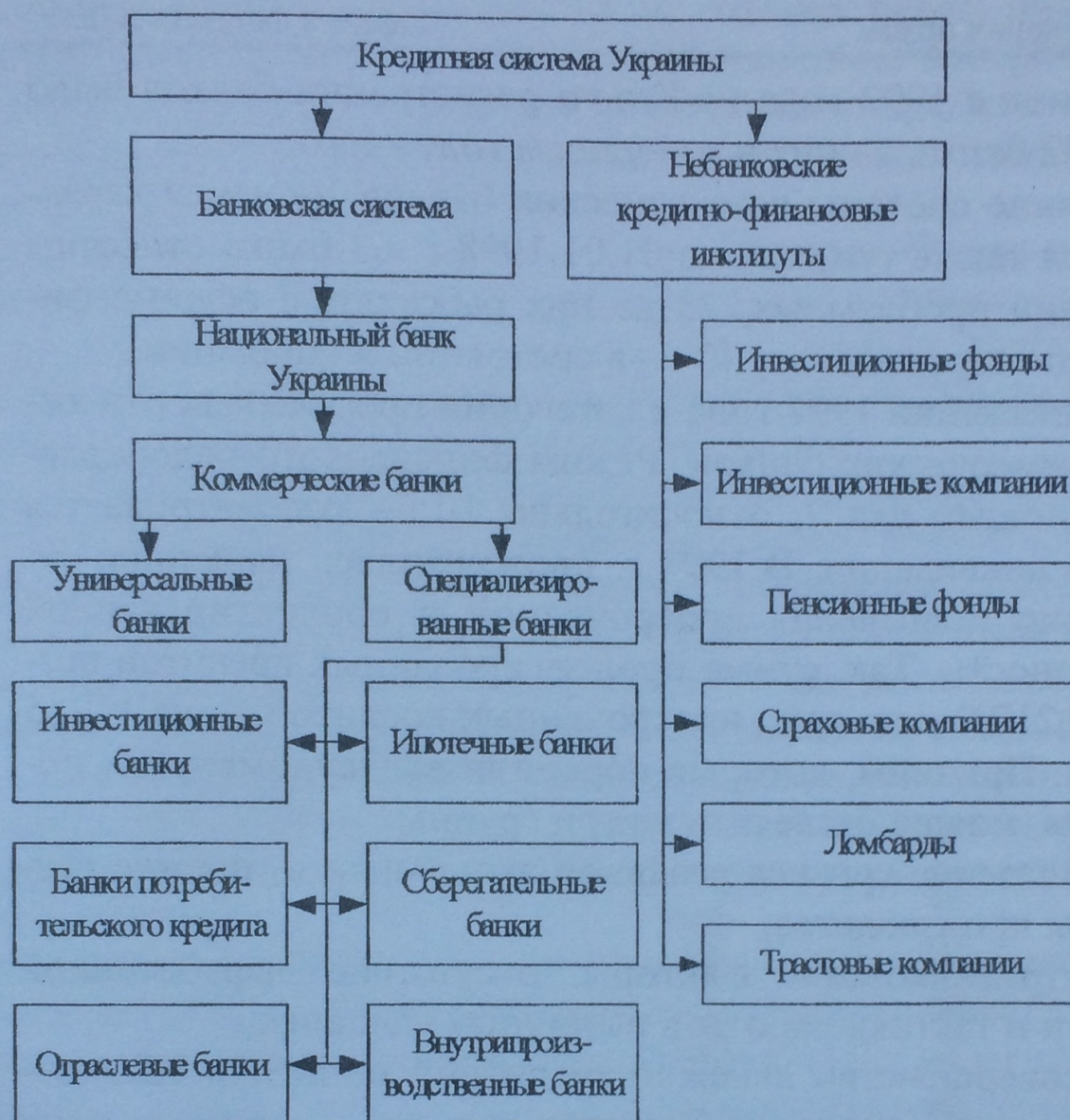


Рис. 1. Схема структуры элементов кредитной системы Украины

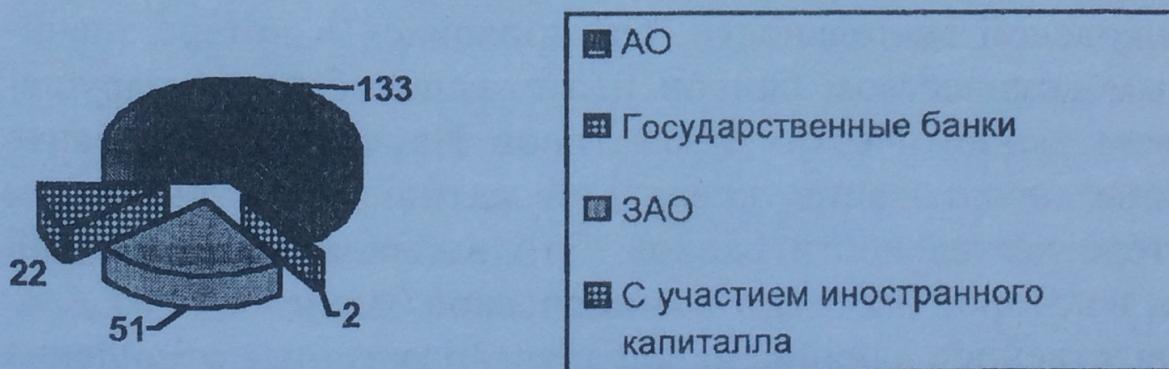


Рис. 2. Диаграмма структуры банков различной формы собственности в кредитной системе Украины

За период с 1992 года из Книги регистрации банков было удалено 42 банка, из них в минувшем году — 10.

Состояние системы коммерческих банков Украины характеризуется также тем, что на 01.01.1998 г. 63 банка отнесены к категории проблемных, 23 из них работают в режиме финансового оздоровления, 40 — в состоянии ликвидации.

На протяжении 1997 года к категории проблемных отнесено 16 коммерческих банков. Режим финансового оздоровления установлен для 7, относительно 10 — рассматривается вопрос о ликвидации. В 1997 г. продолжилась тенденция относительно повышения просроченной и пролонгированной задолженности. Так, сумма пролонгированных кредитов возросла на 217,9 млн. грн., просроченных кредитов — на 112, 5 млн. грн. Причины, которые породили вышеупомянутые последствия, можно разделить на три группы:

1) обострение кризиса реальной экономики и, прежде всего, сферы производства;

2) внутрибанковские факторы, отсутствие выработанной стратегии и тактики работы в рыночных условиях;

3) несовершенство денежно-кредитной политики НБУ относительно коммерческих банков

Исходя из этих обстоятельств, закономерным последствием является то, что кризис в экономике начал сказываться и на банковской деятельности. Он проявился в потере значительным количеством банков платежеспособности, нарушении ими экономических нормативов Национального банка Украины, свертывании кредитной активности, убыточном характере деятельности банков. Это вызвано влиянием той среды, в которой работают коммерческие банки.

Существенное влияние на кредитно-платежные отношения банков с предприятиями оказал кризис неплатежей. С одной стороны, коммерческие банки, констатируя снижение платежеспособности предприятий, удерживались от предоставления им новых кредитов, что еще больше ухудшало положение предприятий. С другой стороны, предприятия, ока-

завшись в затруднительном финансовом положении, не могли выполнять свои обязательства не только перед иными предприятиями, но и перед банками. Возрастание просроченной задолженности предприятий за банковские кредиты создало серьезную угрозу для ликвидности не только отдельных банков, но и банковской системы в целом.

Сужение кредитной деятельности коммерческих банков с одновременным нарастанием неплатежей по просроченным займам и возрастанием резервов ликвидности снизили прибыльность банков. Этот факт вызван тем, что процент по займам был и остается основным источником доходов банков.

Кроме того, и некоторые внутрибанковские процессы оказывали содействие активизации кризиса банковской деятельности. Наиболее ощутимые из них — жесткая монетарная политика Национального банка Украины, недостаточная оперативность и эффективность контроля со стороны НБУ за деятельностью коммерческих банков и недостатки в деятельности самих банков. Но эти внутрибанковские проблемы, лишь усложняли ситуацию, а первопричина кризиса банковской деятельности за пределами банковской системы лежит в состоянии национальной экономики.

В Украине нет эффективно действующей системы страхования рисков кредитной деятельности и страхования банковских депозитов. Это в свою очередь отрицательно влияет на развитие экономики страны, вследствие того что, коммерческие банки не имеют возможности надежно страховать себя от риска невозвращения кредитов. Необходимо отметить, что банковский надзор своевременно не обнаружил и не ликвидировал банки-банкроты, которые с течением времени оказали негативное влияние через систему межбанковских кредитов на иные банки.

Механизм залога имущества, не действует с достаточной степенью эффективности. Имущество государственных предприятий очень сложно оформить как залог, поскольку на это требуется разрешение фонда государственного имущества и носит достаточно противоречивый характер. Еще сложнее реализовать это имущество, если оно оформлено как залог, в связи с платежным кризисом в Ук-

раине. Но если даже и удастся реализовать заставленное имущество, то обязательные платежи в бюджет, налог на добавленную стоимость, налог на доход, нотариальный сбор "съедают" значительную часть выручки, а остатка оказывается недостаточно для того, чтобы погасить банковские займы и выплату процентов по ним. Так же неэффективно работает механизм банкротства предприятий, которые не погашают долги банкам. Не могут гарантировать банкам возвращения кредитов и маломощные страховые компании, которые также переживают не лучшие времена.

Не имея других источников дохода и перспективы дальнейшего развития, некоторые банки сознательно проводят слишком рискованную кредитную политику. При предоставлении кредитов клиентам, ими недостаточно уделяется внимание оценке кредитного риска. Ситуация усложняется тем, что информация банков о платежеспособности заемщика и состояние его хозяйственной деятельности на момент предоставления кредита предоставляется неполная или недостоверная. Допускается практика предоставления кредитов без обеспечения, так называемых бланковых кредитов, а также кредитов под страхование или гарантию без надлежащей проверки уставных документов и финансового состояния фирм-гарантов. Наблюдаются такие отрицательные явления как предоставление кредитов акционерам на льготных условиях без надлежащего обеспечения и в размерах, которые значительно превышают их взносы в уставный фонд банка, а также чрезмерное увлечение предоставлением кредитов ограниченному кругу заемщиков, в особенности в значительных размерах — больших кредитов.

Такая практика работы банков в условиях общего экономического кризиса привела к ухудшению финансового состояния около 25% общего количества коммерческих банков. Сегодня настало время изменения стратегии и тактики работы банков и, прежде всего, модернизации активов и пассивов, расширения количества и качества банковских услуг.

Состояние межбанковского кредитного рынка находится в предкризисном состоянии. При наличии недостатка ликвидных финансовых инструментов, банки достаточно активно проявляли себя на рынке, но несвоевременное отнесение задолженности на счета просроченных кредитов, не отображение просроченных платежей за проценты на кредиты и недостаточная требовательность во время изучения финансового состояния банками заемщиков привели к возрастанию риска при предоставлении межбанковских кредитов.

Вследствие этого большинство банков, которые придерживались рискованной кредитной политики, в данное время имеют большие суммы просроченной задолженности за кредиты и проценты по ним, находясь на грани банкротства. А те банки, которые придерживались менее рискованной кредитной политики, осторожно предоставляли кредиты, сегодня имеют большие остатки свободной ликвидности, не используют их для получения доходов и потому терпят значительные убытки. Накопление избыточных резервов коммерческими банками определили успешную реализацию первых эмиссий государственных краткосрочных облигаций. Но недостаточная эффективность работы Министерства финансов на рынке государственных ценных бумаг ставит коммерческие банки в затруднительное положение и, вообще, мешает процессу реформирования экономики Украины.

Не менее актуален на данном этапе вопрос повышения степени надежности банковских учреждений, их долговечности. Сегодня банковская система Украины развивается по вертикали: главный банк — филиал — регион. Судьба финансов полностью зависит от главных банков. Это усложняет контроль за деятельностью филиалов банков как со стороны самих коммерческих банков, так и со стороны региональных управлений Национального банка Украины. Проблема в том, что деятельность филиалов регулируется главным банком, который, в первую очередь, решает свои проблемы, а только потом — проблемы регионов, где расположенные его филиа-

лы. Как видно из опыта, в некоторых случаях главный банк оказывается несостоятельным возместить убытки филиалов, обеспечить при его закрытии защиту интересов клиентов.

На сегодняшний день существуют все предпосылки для развития банковской системы по горизонтали: главный банк — региональное управление — дочерние банки. Заслуживает внимания идея объединения филиалов одного банка, расположенного в конкретном регионе, с предоставлением этому объединению статуса юридического лица. Сейчас в Украине на почти 53 млн. человек населения приходится 227 банков, чего, по-видимому, недостаточно. Эти показатели в 20-25 раз ниже, чем в развитых странах мира.

Инфляция 1992, 1993, 1994 гг. уменьшила капитал всех банков Украины. Такая же ситуация еще с одним обобщенным показателем банковской деятельности — их активами. За четыре месяца, с января по апрель 1995 г., активы банков уменьшились в 1,3 раза. В 1997 году состоялись определенные изменения в структуре активов коммерческих банков, в частности, высоколиквидных активов. Увеличились остатки средств в кассах коммерческих банков (на 44,8 млн. грн.), на 80,0 млн. грн. увеличились средства на коррсчетах в НБУ. Но средства на коррсчетах в других банках уменьшились на 71,4 млн. грн., что в целом обнулило показатель ликвидности активов — он практически остался на предыдущем уровне. На рис. 3 представлены основные показатели работы учреждений банковской системы Украины за 1997-1998 гг.

По оценкам экспертов, в качестве препятствия инвестирования в экономику Украины существуют две причины: нестабильность законодательства и неразвитость структуры банковской системы.

В процессе дальнейшего углубления банковской реформы с целью всестороннего укрепления банковской системы, обеспечения на деле ее эффективной поддержкой со стороны государства, необходимо рассматривать вопросы не только качественного, но и количественного развития банковской

системы Украины. Количественное развитие коммерческих банков (их возникновение и ликвидация) должно происходить под влиянием экономических процессов, а не путем прямого вмешательства государственных органов управления. Государство должно стимулировать развитие собственной банковской системы, иначе станет возможным возникновение явления монополизации на финансово-кредитном рынке, а на место отечественных банков придут иностранные.

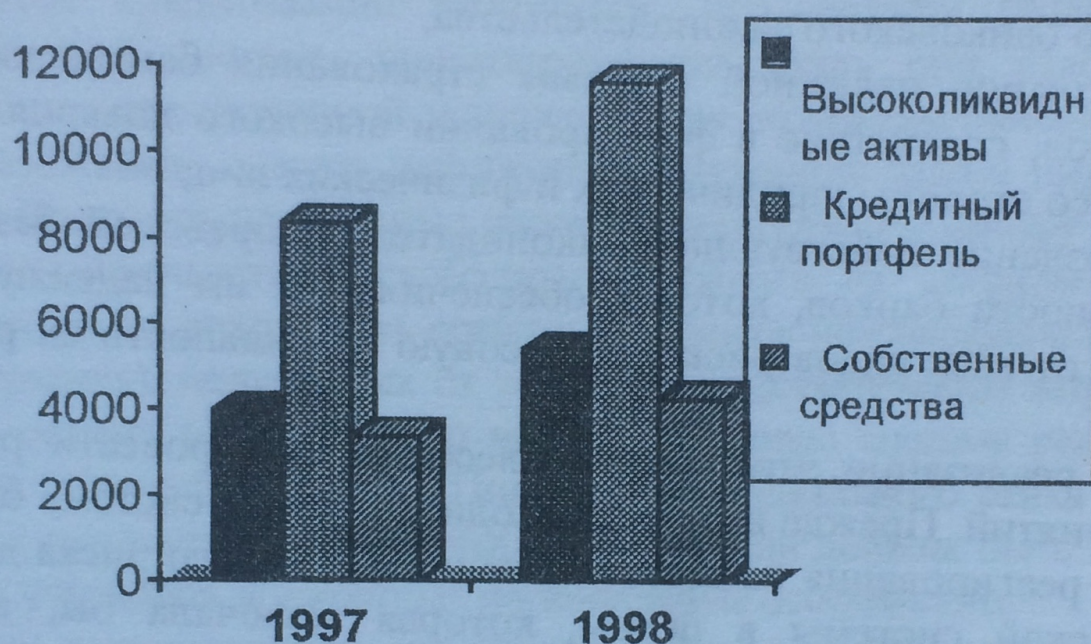


Рис. 3. Гистограмма основных показателей работы учреждений банковской системы Украины за 1997-1998 гг.

В целом можно вести речь о все еще недостаточной диверсификации активов коммерческих банков, низком уровне интеграционных процессов в банковской сфере, слабом влиянии банков на инвестиционные процессы, на развитие производственной сферы и формирование крайне необходимой рыночной инфраструктуры.

Для того, чтобы Украина успешно вошла в завершающий этап переходного периода с хорошо структурированной банковской системой, способной решать новые чрезвычайно

сложные задачи реструктуризации экономики, необходимо уже сейчас обеспечить решение минимум трех задач:

- ускорение роста экономического потенциала банков, накопление собственного капитала, освобождение их балансов от безнадежных долгов государственных предприятий;

- защита банков от вмешательства со стороны государственных структур, которое не отвечает требованиям действующего банковского законодательства,

- создание надежной системы страхования банковских депозитов, содействие в формировании высокого доверия к банкам со стороны юридических и физических лиц;

- создание действующей законодательно-правовой базы деятельности банков, которая обеспечила бы им надежную защиту от всех видов рисков и высокую стабильность их работы.

Для реализации этих задач целесообразно провести ряд мероприятий. Прежде всего, необходимо создать систему быстрого реагирования на возникновение системного риска для банковской системы в целом, которая включала бы, во-первых, механизм оперативной, желательно ежедневной, оценки состояния банковской системы, а также однозначный объективный механизм государственной поддержки банковского сектора в случае возникновения неблагоприятного системного риска. Во-вторых, необходимо создать для субъектов экономики возможность во времени оценивать финансовое состояние любых банков Украины. Для этого необходимо разработать официальную методику оценки состояния банка на основе его отчетной статистики, с учетом украинской специфики, в том числе возможности неоднозначного толкования отдельных показателей, обеспечение доступа к указанной методике и к материалам, необходимым для ее применения.

Вкладчики должны быть убеждены в безопасности своих сбережений. Для этого необходимо разработать и принять закон о банкротстве и ликвидации коммерческого банка. По

форме это может быть слияние с другими банками, продажа в полном объеме, отдельными частями или обычная процедура ликвидации. Необходимо создать систему страхования депозитов, оформление операций путем финансовых обязательств, которые имеют реальную юридическую силу, и, в конце концов, действующую систему рассмотрения и удовлетворения через суд жалоб вкладчиков.

Поскольку приоритетным направлением в работе банков является кредитование экономики, перспективы развития банковской системы просматриваются лишь при условии снижения просроченной задолженности по займам банков.

Необходимо создать действующий механизм залога имущества. Для этого необходимо усовершенствовать процедуру реализации имущества; освободить от налога на добавленную стоимость на доход часть средств (в размере невозвратной суммы кредита), полученных от реализации заставленного имущества, создать национальную информационную систему регистрации гарантий и залогов. Политика Национального банка Украины относительно создания новых банков должна быть гибкой и учитывать конкретные региональные особенности.

При регулировании финансово-экономической деятельности коммерческих банков не стоит забывать о понятии достаточности дохода, который необходим для дальнейшего развития банков. Надзор за коммерческими банками и регулирование их деятельности имеют, главным образом, две цели: предотвращение банкротства путем обеспечения рентабельности их деятельности и, в разумных рамках, пресечение концентрации капитала в руках отдельных банков, не допущение монопольного контроля с их стороны за денежным рынком.

Необходимо создать систему мониторинга, которая позволила бы вовремя осуществлять влияние на банки, которые находятся в опасном финансовом положении, и своевременно информировать об этом деловые круги Украины. Кроме этого, целесообразно также создать систему своевременного

выявления и своевременной санации больших банков, которые до настоящего времени не сталкивались с финансовыми трудностями. Такая система, позволит повысить как надежность функционирования банковской системы Украины, так и устойчивость украинской экономики в целом.

Для дальнейшего развития банковской системы, с точки зрения функционирования коммерческих банков, необходимо разработать крайне важные законы: "О Национальном банке Украины", "О банковской тайне", "О страховании депозитов", "Об организации и порядке работы банковской системы в особый период", "О системе государственного банковского аудита", "Об ответственности банков за незаконные банковские операции", "О Сберегательном банке Украины". Это позволит укрепить и придать стабильность законодательной базе.

Но глубокий кризис банковской системы нельзя преодолеть, ограничившись только банковскими мероприятиями, кредитными, монетарными инструментами, ибо его первопричины кроются в экономике. Как раз поэтому необходимо ставить вопрос об экономике и банках в комплексе, а не рассматривать его, как чисто банковскую проблему.

Учет рассмотренных проблем в процессе дальнейшего развития банковской системы Украины будет оказывать содействие формированию в Украине надежной и эффективно функционирующей сети коммерческих банков.

УПРАВЛЕНИЕ ЛИКВИДНОСТЬЮ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ

Л.Ф. Кондусова, В.А. Кожевников

Переход к рыночной экономике в Украине происходил с образованием большого числа коммерческих банков и отказом от административных методов хозяйствования. В условиях рыночной экономики значительно повысилась роль по-

Наукове видання

Фінансово-економічні проблеми розвитку економіки України

Збірник наукових праць

Відповідальний за випуск

В.І. Грачов

Комп'ютерна верстка

Ю.В. Худокормова

Адреса авторського колективу:

64001, Україна, м. Харків, пр. Леніна, 9а, ХДЕУ, к. 229,
кафедра фінансів

Підп. до друку 20.11.1999. Формат 60х84/16.

Папір офсетний. Гарнітура "Times New Roman".

Умов.-друк.арк. 12,3. Обл.-вид.арк. 12,8.

Тираж 150 екз. Зам. № ____.

Віддруковано в АТ "Бізнес Інформ".

Поштова адреса: 64002, м. Харків, вул. Маршала Бажанова, 28,
к. 319. Тел./факс: (0572) 142-756, 142-755.