

ПРАВОВЫЕ АСПЕКТЫ СТАБИЛИЗАЦИИ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ УКРАИНЫ

Пять лет тому назад рухнула монополия государства на банковское дело Украины: образовались первые акционерные коммерческие банки. С тех пор их создано более 250 и принадлежит им сегодня почти 25% рыночного пространства.

К группе коммерческих банков в различных странах относятся целый ряд институтов с различной структурой и разными формами собственности. На Западе среди коммерческих банков различаются два типа — универсальные и специальные банки. Универсальный банк осуществляет все (или почти все) виды банковских операций, специальный банк, напротив, специализируется на одной или немногих видах банковских операций. В отдельных странах банковское законодательство препятствует (или просто запрещает) банкам осуществлять широкий круг операций. Тем не менее прибыли банков от специальных операций могут быть настолько велики, что их деятельность в других сферах становится необязательной. Законодательные ограничения для ряда операций были, например, введены в Англии в начале 30-х годов как реакция на огромное число банковских банкротств в период мирового кризиса 1929-1933 гг. Во время высокой конъюнктуры, которая предшествовала этому периоду, банки в надежде на "вечную конъюнктуру" выдавали долгосрочные кредиты на основе краткосрочных сберегательных вкладов. Когда в результате циклического кризиса перепроизводства произошло сокращение сбыта и падение цен, многие фирмы стали испытывать трудности с ликвидностью. Погашения кредитов и процентов банками стали крайне не регулярными (или совсем прекратились). Последнее привело к кризису ликвидности банков, особенно когда вкладчики решили взять свои сбережения обратно. В такой ситуации благодаря поддержке государства смогли уцелеть только крупные банки (5, с. 19). Выдача долгосрочных кредитов на основе краткосрочных вкладов, равно как и спекуляция на купле-продаже ценных бумаг, неизбежно вели к банкротствам многих, особенно мелких банков. На руинах слабых банков происходило дальнейшее развитие процессов банковской концентрации и централизации, а следовательно, и стабилизации банковской системы.

Преобладание одного типа банков в банковской системе той или иной страны следует понимать как тенденцию. В отдельных государствах, где господствуют, например, универсальные банки, существуют многочисленные специальные банки. И наоборот, в странах с доминированием специальных банков все больше проявляется тенденция к универсализации, особенно в последние годы. Это происходит в результате как либерализации банковского законодательства в отдельных странах, так и обхода существующими банками действующих законов. Примером может служить практика создания самостоятельных специальных банков, которые практически принадлежат крупным банкам и расширяют диапазон банковских операций последних. К странам, где преобладает принцип специализации банков, относятся Англия, Франция, США, Италия и Япония. Принцип универсализации доминирует в Швейцарии, Германии и Австрии. Однако во многих странах отражаемые статистикой различия этих двух типов банков становятся все более расплывчатыми и спорными, так как даже в тех странах, где согласно этой же статистике господствуют специальные банки, фактически многие из них уже превратились в универсальные. В любых преградах, выставляемых государственными властями на пути универсализации банковской системы, находятся лазейки, (К примеру, в США — это банковские холдинги). В целом же можно заметить, что во всех странах Запада существует данная тенденция.

Применительно к Украине основной составляющей банковской системы являются коммерческие (универсальные) банки, деятельность которых всеобъемлюща. Нормативным актом, регулирующим деятельность коммерческих банков, является Закон Украины от 20.03.1991 г. (с изменениями и дополнениями) "О банках и банковской деятельности" (3). Нормы, регулирующие процедуру создания коммерческих банков, конкретизированы в Положении о порядке создания и регистрации коммерческих банков, утвержденном постановлением Правления НБУ № 77 от 27.03.1996 г. (б. с. 9-13).

В зависимости от соподчиненности кредитных институтов согласно вышеназванному Закону и иерархической структуре выделяют два типа построения банковской системы: одноуровневую и двухуровневую. В Украине существует двухуровневая банковская система, основанная на построении взаимоотношений между банками в двух плоскостях — по вертикали и по горизонтали. По вертикали — отношения подчинения между Национальным банком Ук-

раины — руководящим, управляющим центром и низовыми звеньями — коммерческими и специализированными банками; по горизонтали — равноправного партнерства между самими банками.

Организовано-правовая форма деятельности является очень важным средством при создании, становлении и дальнейшем экономическом развитии юридического лица как банковского, так и любого иного хозяйственного образования. От выбора той или иной формы в последующем зависят возможности наращивания собственных и привлеченных заемных средств, характер и специфика организации управленческого процесса, формы и виды контроля, что имеет немаловажное значение в деятельности банков.

Наиболее эффективной корпоративной формой организации банковской деятельности на нынешнем этапе является акционерное общество. Это разновидность хозяйственного общества, уставной фонд которого разделен на определенное число акций. Учредителями, акционерами коммерческих банков могут быть юридические и физические лица, за исключением Советов народных депутатов всех уровней, их исполнительных органов, политических и профсоюзных организаций, союзов и партий, гражданских фондов, коммерческих банков. Индивидуальные или институциональные инвесторы, впоследствии купившие акции банка, приобретают статус акционеров. Лица, участвующие своими средствами в формировании уставного капитала банка, называются участниками.

Развитие банковской системы органично включает в себя, как правило, три этапа: создание банков, банкротство и объединение банковского капитала. В Украине первый этап длился несколько лет, и условной датой его завершения можно считать начало 1995 г., когда вступило в силу решение Национального банка об установлении для регистрации коммерческого банка минимального размера уставного фонда в сумме, эквивалентной 1 млн. экю.

Не успев достаточно прочно стать на ноги, коммерческие банки Украины сейчас вступают во второй, наиболее тяжелый этап своего существования — банкротство. Анализируя результаты деятельности коммерческих банков, можно констатировать тот факт, что многие из них убыточны. По состоянию на 1 сентября 1997 г. на санации находилось 24 коммерческих банка из 200 действующих на территории Украины. За последние 2 года в режиме финансового оздоровления работало несколько десятков банков (1. 1997. - № 34. - С. 3). Кроме того, Постановлением Правления Национального банка Украины на 4 марта 1997 г. закрыто 12 коммерческих банков, ус-

тавной фонд которых не соответствовал законодательным нормам, 2 банка заявили о своем слиянии с целью совместной капитализации (1, 1997. - № 7. - С. 2).

Период оздоровления, предусмотренный Постановлением Правления НБУ от 25.02.1995 г. № 40 "О неотложных мерах по финансовому оздоровлению коммерческих банков и восстановлению их ликвидности и платежеспособности" (4, с. 11), может затянуться на неопределенное время. Это, несомненно, вызовет недоверие к банкам со стороны вкладчиков и может послужить причиной ажиотажного изъятия вкладов.

С другой стороны, по состоянию на 1 января 1997 г. объем денег вне банков в 1,8 раза превышал средства на счетах и текущих депозитах. При росте общей денежной массы за год на 35% наличность увеличилась на 54%, а состав на счетах и текущих депозитах — на 10%. Удельный вес средств домашних хозяйств возрос с 45,5 до 53,9%, в том числе доля денег вне банков — с 37,9 до 43,1%, а в составе денежной массы в национальной валюте — с 49 до 52%, т.е. более половины всех средств, которые функционируют в народном хозяйстве, существуют в наличной форме и обращаются вне банков (2, с. 31).

На наш взгляд, в настоящее время необходимо принять меры по стабилизации экономики: оздоровлению производства и наличного обращения, активному направлению средств, находящихся вне банков, в банковскую систему и использованию их на инвестиционные цели.

Одним из направлений, способствующих стабилизации в банковской сфере, является страхование депозитов. Так, ст. 42 Закона Украины "О банках и банковской деятельности" предусматривает "что коммерческие банки могут привлекать вклады граждан. Для обеспечения возврата вкладов банками создается межбанковский Фонд страхования вкладов граждан" (3, с. 27).

Создание Фонда страхования депозитов вместо практикуемого ныне малоэффективного страхования кредитов, во-первых, позволит защитить вклады владельцев в случае банкротства коммерческого банка.

Во-вторых, создание эффективной системы страхования депозитов может стать механизмом, функционирование которого будет способствовать росту доверия к банковской системе и предотвращению кризиса банковской ликвидности.

В-третьих, функционирование Фонда страхования депози-

тов будет иметь антиинфляционный эффект. Ведь привлечение средств населения в сбережения позволит регулировать денежное обращение, повысит устойчивость банковской системы. Мобилизация денег в организованные формы сбережений способствует также уменьшению текущего платежеспособного спроса и тем самым позволяет улучшить, с одной стороны, сбалансированность товарных и денежных потоков, с другой — увеличить ссудный фонд страны.

В-четвертых, Фонд страхования депозитов позволит разграничить сферы компетенции и ответственности коммерческого банка и его клиента на основе разделения риска сторон: коммерческий банк будет отвечать за рискованность совершаемых им операций, а клиент — за выбор банка.

Для создания Фонда страхования депозитов в Украине необходимы соответствующие законодательные и нормативные акты. При этом, как представляется, необходимо учитывать, что страхованию депозитов в Украине мешает развиваться действующее законодательство, согласно которому затраты на страхование должны направляться из прибыли, тогда как в цивилизованных странах они включаются в себестоимость.

Деятельность Фонда страхования депозитов, на наш взгляд, должна строиться на следующих основаниях:

1. Фонд должен действовать в виде акционерного общества закрытого типа, в формировании капитала которого принимают участие Национальный банк Украины, Министерство финансов, коммерческие банки. Руководящими органами Фонда предполагаются Наблюдательный Совет Фонда и Правление.

2. Коммерческие банки принимают участие в деятельности Фонда на основе договора. Это позволит стимулировать банки на выполнение требований, выдвигаемых Фондом страхования депозитов с целью поддержания надежности банковской системы. Причем эти требования должны регламентироваться законодательно и проверяться на основе экспертиз и контроля застрахованных банков.

3. Фонд осуществляет следующие операции: а) страхование банковских депозитов банков-членов Фонда страхования; б) управление ресурсами и увеличение ресурсов Фонда посредством инвестиций; в) санацию, ликвидацию и процессуальные действия, связанные с банкротством банка.

Таким образом, зарождающаяся банковская система имеет много недостатков. Но, на наш взгляд, как бы ни была она несовершенна, она уже существует и уже вписалась в экономическую жизнь

Украины. Поэтому ее раздел представляется крайне не разумным. Остается надеяться, что Национальный банк Украины найдет цивилизованные пути решения создавшегося кризисного положения в банковской системе.

Список литературы: 1. Бухгалтерия, налоги, бизнес. - 1997. - № 34. 2. Налоги и бухгалтерский учет. - 1997. - № 40. 3. О банках и банковской деятельности (с изменениями и дополнениями): Закон Украины от 20.03.1991 г. Галицькі контракти. - 1997. - № 7. 4. О неотложных мерах по финансовому оздоровлению коммерческих банков и восстановлению их ликвидности и платежеспособности: Постановление Правления НБУ от 25.02.1995 г. Бизнес. 1995. - № 11. 5. Ролд Э. Банки, биржи, валюты современного капитализма Пер. с нем. - М.: Финансы и статистика, 1986. 6. Положение о порядке создания и регистрации коммерческих банков, утв. постановлением Правления НБУ от 04.06.1996 г. № 21. Бизнес. - 1996. - 26 марта. - № 77.

**И.А. Селivanова, канд. юрид. наук,
В.П. Луценко**

ЭКОНОМИКО-ПРАВОВЫЕ ПРОБЛЕМЫ СОЗДАНИЯ ПРОМЫШЛЕННО-ФИНАНСОВЫХ ГРУПП В УКРАИНЕ

Промышленно-финансовые группы (ПФГ) отражают реальную потребность Украины в создании новых механизмов инвестирования промышленности, формирования интегрированных структур, способных к саморазвитию в условиях трансформационной экономики. Фундаментальными (базисными) условиями их возникновения в условиях рыночной экономики является концентрация промышленного производства, банковского капитала и слияние (интеграция) капиталов.

На процесс образования промышленно-финансовых групп в Украине, кроме логики общеисторического процесса, действуют и факторы "инверсионного типа", "связанные с перестановкой в последовательности экономических преобразований" (1, с. 12). Эти факторы, в свою очередь, следует разделить на способствующие формированию ПФГ и на определяющие их формирование. К первой группе факторов относятся: а) кризис и деформации промышленного производства; б) разрушение технологических связей; в) финансово-инвестиционный кризис; г) кризис инновационной деятельности; д) потеря национальными производителями внутрен-