

## ПОЛЬША: ОПЫТ РЕСТРУКТУРИЗАЦИИ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ

В январе 1990 года Польша начала осуществлять комплексную экономическую программу трансформации экономики, основные цели которой были: стабилизация, переход к рыночной экономике с применением инструментов хозяйственной политики, аналогичных используемым в высокоразвитых странах. Важная роль в системных изменениях отводится процессу реструктуризации банковской системы. С введением нового закона о банках и принятием основных правил двухэтапной их приватизации начался весьма сложный, продолжающийся и поныне процесс существенных изменений структуры, общих правил функционирования финансовых институтов, их роли в реализации рациональной хозяйственной политики государства, отвечающей потребностям современной рыночной экономики и стандартам Европейского Союза.

Рыночная макроэкономика объективно вовлекает в свои алгоритмы население и финансовые отношения, которые по сути своей субъектны и предполагают активный выбор участников рынка. На уровне предприятий формируются финансово-денежные обороты собственности, продукции и дохода, благодаря которым оно оказывается вовлеченным в аналогичные народнохозяйственные обороты. В централизованно-плановой экономике, как известно, существовали лишь немногочисленные банки. При переходе к рыночной системе практически в кратчайший срок на совершенно новых принципах необходимо было создать целый сектор экономики – банковский, в основном частный, коммерческий, остроконкурентный. В результате отхода от моноструктурной к двухступенчатой системе вместо 4-х государственных банков в Польше к 1997 г. насчитывается более 90 банков, в том числе 12 государственных.

В переходных к рынку условиях Центральный Банк Польши приобретает совсем другие функции, нежели те, которые он выполнял раньше. Как и в других странах с рыночной и переходной экономикой Центральный Банк Польши является “банком правительства” и “банком банков”. В странах с переходной экономикой необычайно остра проблема независимости центральных банков. Место в структурах государственной власти предопределяет способность этих банков эффективно выполнять свои функции. Конечно, независимость Центрального Банка от органов власти имеет относительный характер, так как экономическая политика государства не может успешно проводиться без четкого согласования с денежно-кредитной и финансовой политикой Центрального Банка. В то же время кризисные явления во всех сферах, в том числе и в финансовой, свойственные первым этапам переходного периода, требуют от Центрального Банка четко разработанной стратегии руководства банковской системой. Если главному банку страны это не удается, экономика оказывается парализованной. Центральный Банк Польши выполняет свои функции по выработке и реализации стратегии развития финансово-кредитной системы. Созданный в его недрах Головной инспекторат банковского надзора осуществляет:

- анализ годовых балансов и месячных отчетов коммерческих банков по вопросам финансовой ликвидности, денежных ресурсов клиентов;
- проверку законности всех проводимых текущих операций банков, наличия резервов в установленных размерах;
- принятие строгих мер вплоть до лишения лицензий на ведение банковских операций в случае обнаружения

нарушений банковских правил.

Принцип независимости – ключевой элемент статуса Центрального Банка Польши, который выступает как особый институт, обладающий исключительным правом денежной эмиссии и организации денежного обращения. Ему удается успешно маневрировать в условиях полыхающего на обоих полушариях планеты мирового финансового кризиса, имея запасы твердой валюты, превышающей резервы всех банков СНГ и Балтии. Не случайно главный банкир Польши Ханна Гронкевич Вальтс стала лауреатом звания лучшего председателя нацбанка мира в 1998 г.

Уверенная позиция злого, быстро подгоняемое под стандарты ЕС законодательство привлекают в Польшу иностранный капитал. К началу 1997 г. в общей сумме активов коммерческих банков его доля резко возросла. Иностранный капитал полностью контролирует 25 польских банков, активы которых составляли 13,8% суммы нетто - активов банковской системы страны. Помимо этого иностранцы держат в своих руках определяющую долю акций в 13 банках, отеснив на второй план национальный капитал. Такая ситуация вызывает бурю эмоций в польском обществе. Экономисты и финансисты говорят, что к заграничным инвестициям следует относиться также, как к своим, что иностранный капитал можно допускать в таких объемах, в каких экономика страны может его переварить. Политики, партийные лидеры спорят о суверенности государства и его власти в связи с быстрым ростом влияния заграничного капитала в банковском секторе.

В любом случае, очевидно, что идея децентрализации банковской системы, свободного доступа к валюте получила свою реализацию на практике. Польша ликвидировала все формы лимитирования средств на импорт. Валютный рынок был трансформирован следующим образом:

- во-первых, торговые сделки стали проводиться через банковскую систему, а каждый хозяйственный субъект и физические лица могут приобрести валюту для импортных закупок, уплачивая злотыми с банковского счета;
- во-вторых, был введен единый курс злого к свободно конвертируемым валютам, что сопровождалось сильной девальвацией злого.

Названные меры в валютной сфере обеспечили так называемую внутреннюю конвертируемость злого, которая необходима для текущих сделок. В свою очередь сделки, касающиеся капитала, остаются под контролем. Получение и предоставление валютного кредита требуют индивидуального разрешения Польского Национального Банка. Сохранение свободного доступа к валюте без обращения к использованию средств государственных резервов может обеспечиваться при одновременном проведении твердой денежной политики. Осуществляемая политика процентной ставки обеспечивает ее реальный положительный уровень, который определяется Национальным Банком Польши исходя из уровня инфляции. Элементом твердой денежной политики является применяемый польскими банками принцип соблюдения требований кредитоспособности и обеспечения соответствующих гарантий под кредит.

Для сравнения отметим, что белорусские денежные власти только через 9 лет с начала рыночных реформ, в 2001 году пошли на унификацию обменного курса белорусского рубля по отношению к доллару. Это могло бы стать главным событием экономической жизни страны, если бы под занавес года правительство не обнародовало план по ограничению

*Азаров Виктор Сергеевич. Доцент каф. экономической теории Брестского государственного университета им. А.С.Пушкина, к.э.н.*

*Беларусь, БрГУ, г. Брест, бульвар Космонавтов, 21.*

торговли за наличные деньги, что стало также сенсацией. Действия правительства РБ понять можно. В том году оно предпринимало много попыток для превращения населения в самого перспективного инвестора экономики и достигло-таки кое-каких результатов. Существенно возросли вклады граждан по рублевым депозитам – с 112,8 до 250 млрд. рублей. Увеличились и валютные поступления – худо-бедно они достигли 277 млн. долл. США. Но что означают эти цифры по сравнению с теми, которые население держит в кубышках, не доверяя их никому? Мизер. Только в 2001 г. оно истратило несколько сот миллионов долларов на покупку автомашин (об этом можно судить по количеству автомобилей, зарегистрированных Госавтоинспекцией страны). Известно также, что население купило в обменных пунктах на 300 млн. долл. больше, чем продало. По самым скромным оценкам – на руках у граждан РБ 2-2,5 млрд. долларов, которые могли бы работать на экономику, находящуюся в плачевном состоянии. Купленные же доллары в обменных пунктах население не несет в коммерческие банки. За 2001 год вклады в банках увеличились всего на 62 млн. долларов США (I, с.21). Чистые золотовалютные активы коммерческих банков тоже сократились за тот же год наполовину.

Все эти и другие негативные условия развития банковского сектора серьезно осложняют его адаптацию к новым условиям функционирования европейской финансовой сферы. В настоящее время в евро определяется минимальный размер уставных фондов белорусских коммерческих банков. Заметна тенденция роста интереса белорусских банков к евро как инструменту хеджирования активов от риска девальвации: банки заинтересованы в расширении рынка евро в Беларуси за счет увеличения числа клиентов и операций, диверсификации банковских услуг, подключения к платежным системам ЭВС. Неоценимую помощь здесь могут оказать опыт соседней Польши – страны-кандидата на вступление в ЕС.

Польша привязала злотый к корзине валют, где доля евро составляет 40%. Переход на единую валюту в странах ЭВС, по словам лауреата Нобелевской премии по экономике профессора Р. Манделла, будет иметь экономические и политические последствия, сопоставимые с введением золотого стандарта в 70-х годах XIX ст.

Как известно, страны-кандидаты должны соответствовать критериям ЕС по 29 главам его законодательства. В части стабилизации денежно-кредитной политики и укрепления банковской системы это, прежде всего, касается 3-х областей: законодательства о Центральном Банке, законодательства направленного на создание условий для укрепления банков и поддержания финансовой стабильности. Сам по себе переход на евро является мощным ускорителем экономической динамики за счет снижения учетной ставки, стимулов создания рынка долгосрочных кредитов.

В начале 2001 г. министерство финансов Польши разместило 10-летние еврооблигации на сумму 750 млн. евро с купонной ставкой 5,5% годовых. Используя евро банковский

сектор страны все более интенсивно интегрируется в европейскую финансовую систему. Одной из главных проблем, стоящих перед польской экономикой является проведение структурной перестройки, замена устаревшей инфраструктуры. Несмотря на увеличение объема иностранных инвестиций их требуется на порядок больше. При условии экономического роста 5% в год Польше понадобится 20 лет, чтобы догнать по этому показателю Грецию (самую “бедную” в ЕС) (1). Поскольку такие объемы инвестиций не под силу самой Польше, резко возрастает роль европейских финансовых институтов, прежде всего Европейского инвестиционного банка и Европейского банка реконструкции и развития.

Введение наличного евро для польских и белорусских банков влечет следующие последствия:

- необходимость пересмотра политики относительно официальных резервов в связи с усилением требований ЕС по увеличению доли евро в валютных резервах национальных банков;
- прогнозируемая возможность девальвации доллара, а значит прямые убытки банков, которые держат основную долю своих валютных резервов в долларах;
- увеличение объема кредитов в евро на рынке ссудных капиталов, поскольку при выборе валюты предпочтительной является позиция кредитора. Немецкие и иные кредиторы из стран ЕС, а также ЕБРР и ЕИБ, естественно, настаивают на использовании евро.

Таким образом, среди долговременных целевых установок интеграции высокоразвитых стран с относительно отсталыми государствами, которые осуществляют переход от плановой экономики со сверхиндустриализацией к современной рыночной экономике с преобладанием сферы услуг, встала беспрецедентная задача рыночной трансформации банковского сектора, ориентированного на поддержание динамического равновесия социально-экономических, экологических и демографических индикаторов, высокую эффективность производства, приоритетное развитие экспортных отраслей и оказание финансовых и банковских услуг на международном рынке. Такой вектор развития объективно сближает интересы банковских структур Польши и Беларуси.

#### СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Белорусский экономический журнал. 1998.- №2.
2. Курочкин Д.Н. Единая европейская валюта и ее значение для белорусской экономики в контексте расширения Европейского Союза.// Белорусский экономический журнал.- 2001.- №3.- С. 31-41.
3. Белорусский рынок.- 2002г.- №8.
4. А.Парфенова. Интеграция Польши с Европейским Союзом: состояние и прогнозы.// МЭиМО.- 1999.- №4.
5. С.Иванов. Расширение Евросоюза: сценарии, проблемы, последствия.// МЭиМО.- 1998.- №4.
6. Экономический форум Польша-Восток.// МЭиМО.- 1999.- №12.

УДК 338.24.4

**Медведева Г.Б.**

### КРЕДИТОВАНИЕ МАЛОГО БИЗНЕСА В БЕЛАРУСИ: ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ

Малый бизнес играет определяющую роль в развитии конкуренции, инноваций, в становлении высокоэффективного производства. В Беларуси вклад малого бизнеса в производство ВВП небольшое, около 9% [1]. Программой социально-экономического развития страны на 2001-2005гг. поставлена

задача превратить малый и средний бизнес в активно формирующееся звено интенсивно развивающейся экономики. Выполнению этой задачи способствовало бы формирование и совершенствование кредитных институтов, обеспечивающих финансирование малого бизнеса.

*Медведева Гульнара Борангалиевна. Доцент каф. экономической теории Брестского государственного технического университета, к.э.н.*

*Беларусь, БГТУ, 224017, г. Брест, ул. Московская, 267.*