

границы рискованной деловой активности, отвечая за стабильность системы коммерческих банков, защиту на этой основе интересов кредиторов (вкладчиков) и преследуя конкретные цели:

- предотвращение локальных и системного кризисов;
- поддержание текущей ликвидности банка во избежание его неплатежеспособности;
- обеспечение общественной экономической эффективности (технической, аллокационной и общеэкономической).

Конкретные цели банковского надзора имеют определенные противоречия: чем выше риск банковской экономики, тем выше ее общественная эффективность и наоборот.

Регулятором достижения выбранной государственной цели выступает конкуренция. Интенсивность конкуренции прямо пропорциональна общественной эффективности банковской экономики и ее риску.

Таким образом, степень государственного пруденциального вмешательства в банковскую деятельность зависит от риска деловой конкурентной банковской среды и монетарных факторов. Это означает, что достижение декларируемой законом цели банковского надзора подчинено наличию внешних и внутренних благоприятных условий. Внешними условиями являются монетарное регулирование, внутренними - интенсивность конкуренции.

За весь период существования банковского надзора приоритет в конкретных целях отдавался сохранению стабильности банковской системы. Но, начиная с семидесятых годов прошлого века страны, обеспокоенные низким уровнем общественной (аллокационной и технической) эффективности, развернули процесс дерегулирования монетарных факторов. Анализ состояния внешних и внутренних условий достижения белорусским надзором своих целей показывает не вполне удовлетворительное их состояние. Это позволяет констатировать, что:

1) банковская система Республики Беларусь вплотную подошла к уместному началу процесса дерегулирования монетарных факторов и более полному воплощению Базельских ключевых принципов;

2) для повышения общественной и собственной эффективности банковской экономики необходим переход на пруденциальные принципы конкурентного порядка, которыми являются:

- обеспечение конкурентоспособности;
- укрепление конкурентного равенства;
- осуществление добросовестной конкуренции.

*Л.М. Рыкова*

## **ИСТОРИЧЕСКИЕ ПРЕДПОСЫЛКИ БАНКОВСКОГО НАДЗОРА**

Являясь новейшей формой государственного регулирования, банковский надзор имеет истоки, уходящие в далекое прошлое и сопряженные с формированием денежного предпринимательства. Как институт частной собственности денежное предпринимательство возникло в ходе концентрации денежного капитала и связано с выполнением перераспределенной (перемещение капитала для извлечения прибыли) и общественной (стимулирование материального воспроизводства) функции. Именно в данный период введением ограничений на деловую активность в области денежного предпринимательства государство начало осуществлять регулятивную функцию этой части общей экономической системы. Изменяясь в соответствии с конкретными историческими общественно-экономическими условиями по форме и преследуемым целям (канонические запреты религии, укрепление господствующего положения советской и духовной знати, военные нужды, развитие городов, поддержка деятельности торговых домов, формирование централизованного государства), регулятивная функция государства вплоть до XX века ограничивалась регламентацией организационно-функциональных основ денежно-кредитной деятельности.

Денежное предпринимательство возникло в Древнем Риме и связано с деятельностью аргентариев (лат. *argentums* — серебро), объединявшихся в ассоциации, занимавшиеся меняльным делом, расчетным и ссудным обеспечением. Государство в силу выполнения им экономических функций по сбору через ассоциации налогов и податей, заинтересованное в укреплении денежной системы, осуществляло детальное правовое упорядочение деятельности этих образований. По сути, это стало началом применения одного из методов современного банковского надзора — установление критериев (барьеров в конкурентной среде) выхода на рынок. Данная регламентация касалась учреждения и состава римских ассоциаций, права заниматься конкретным видом денежного предпринимательства, численности монетных лавок, а также (в том числе исходя из религиозных побуждений) границы доходности кредитных сделок. При этом предпринимательская деятельность ассоциаций получала полноценную поддержку со стороны государства, включая его денежные фонды.

Окончательно стереотип денежного предпринимательства, имеющего цель получения прибыли, сформировался в IX веке н. э. после преодоления кризиса денежного хозяйства в приморских городах Северной Италии в процессе изъятия у ростовщиков и сосредоточения у итальянских ассоциаций функций распределения денежного капитала. Регламентационная государственная позиция была реализована и здесь. Предоставив ассоциациям привилегии, городские власти укрепили их организационный уровень, стимулировали использование денежного потенциала в интересах городов, усилили ответственность перед обществом за исполнение принятых обязательств и установили правила осуществления денежных операций, издав необходимые для этого указы и законы. А в XIII веке в Венеции (в это время лидера европейской внешней торговли) со стороны городских властей предпринимались следующие меры по упорядочению деятельности денежного предпринимательства (в виде товарищества закрытого типа, которое еще 1 171 году приобрело облик депозитного банка): запрещалось проведение ряда операций и содействие с меняльным делом; ограничивались численность товариществ и оборот денежных средств; осуществлялась баллотировка членов товарищества в сенате; проведение денежных операций разрешалось только в присутствии представителей городских властей; временно лимитировалось количество частных лиц, занятых другим предпринимательством и т. д.

Интенсивное развитие капитала в сфере торговли в эпоху его первоначального накопления (конец XV — начало XVIII в.в), главным отличительным признаком которой являлось развитие товарно-денежных отношений и становление рыночной экономики, дало импульс развитию ссудного (банковского) капитала и деятельности ссудной буржуазии. Банковский капитал, пришедший на смену средневековому ростовщичеству, сформировал в этот период многие современные формы деятельности банков и ведущую среди них — кредитную, основанную на привлечении свободных денежных средств. Данные операции стали результатом усиления предпринимательской деятельности ссудной буржуазии, что определило ее регламентацию со стороны абсолютных монархий через политику протекционизма по отношению к иностранным конкурентам, наделив особыми правами по сбору налогов и отдельными льготами взамен на надежный источник пополнения казны и предоставление королю займа. В эту эпоху формируются национальные экономики. Поэтому регламентационная политика городов постепенно замещается централизованной, благодаря которой для кредитования государства активно образуются государственные банки (в XV веке — в Генуе, а впоследствии — в Венеции, Амстердаме, Гамбурге и т. д.), поощряется расширение филиальной сети банков, вследствие чего банковское присутствие наблюдается повсеместно во всех торговых центрах мира.

В дальнейшем в процессе становления банковского дела европейские страны видоизменяли регламентационные серы, обуславливая их национальными особенностями, историческим этапом государственного строительства и степенью развития товарно-денежных отношений. Глобализация экономики и интернационализация банковских операций усилили рыночный характер денежного предпринимательства, что обострило риск и конкуренцию в его среде. Это привело к расширению спектра банковских услуг, его сегментации и специализа-

ции банков по различным финансовым продуктам. В ходе перехода на бумажное обращение с принудительным курсом, получившего распространения начиная с XVII века, роль банков как субъектов денежного предпринимательства укрепилась, поскольку их эмиссионные функции диктовались соображениями собственной доходности. Это определило необходимость регулирования банковской ликвидности в общегосударственном масштабе, а промышленная революция XVII — XIX вв., приведшая к стремительному росту платежного оборота, ускорила процесс централизации монетарной власти и переход на безналичную форму расчетов (деPOSITНЫЕ операции). Денежное обращение, основанное на кредитных деньгах, обусловило изменение монетарного стандарта. Проявившаяся при этом уникальная способность банковской системы создавать и уничтожать деньги заставила переосмыслить механизм денежно-кредитного регулирования и контроля за банковской ликвидностью. При этом специализация как форма банковского предпринимательства у большинства стран в этот период продолжает оставаться ведущим элементом государственной регламентации.

Рост промышленного капитала и депозитная деятельность банков способствовали дальнейшей концентрации денежного фонда, а постоянно повышающийся в эволюционирующем рынке банковский риск и необходимость укрепления конкурентоспособности страны — диверсификации активов банков и на этой основе разнообразию совокупных операций одного банка. Это позволило в интенсивно развивающейся капиталистической экономике сформировать эффективную и конкурентную банковскую систему, функционировавшую на национальных, международных рынках и сохранявшуюся вплоть до Великой депрессии.

Кризис 1929 — 1933 гг. показал, что капиталистическое хозяйство утратило способность к саморегулированию и необходимо включение в его экономическую систему определенного регулирующего механизма. Именно в этот период (то есть в начале становления регулирующего капитализма) страны, обеспокоенные проблемами безопасности средств вкладчиков, на новом качественном уровне начали организовывать свои регулятивные функции по отношению к коммерческим банкам, а именно — путем установления надзора за их пруденциальным поведением в рыночной среде. Первоначально это выразилось в создании законов, регулирующих деловую активность банков, учреждении уполномоченных органов банковского надзора, применении различных способов обеспечения права собственности частных вкладов, а также в поиске и установлении критериев для определения защитных от рисков свойств банковского дела, включая предписание адекватного объема собственного капитала банка. И в дальнейшем развитие банковского надзора обуславливалось совершенствованием методов (сохраняя пруденциальную сущность надзора), но скорее под воздействием финансовых кризисов, чем превентивного сознательного моделирования. Изучение данных тенденций позволяет сделать вывод, что:

- экономическими предпосылками возникновения банковского надзора являются правовое закрепление института частной собственности, в наибольшей степени проявившееся в денежном предпринимательстве, становление государства и формирование финансовых рынков и рыночной системы хозяйствования;

- регулирование банковской деятельности представляет собой совокупность универсальных методов обеспечения устойчивой финансовой стабильности, а финансовые кризисы как объективный феномен — закономерную форму обновления действующей системы регулирования денежных потоков и национальной денежно-кредитной системы;

- философия пруденциального регулирования развивается по эволюционной спирали, детерминантами перехода в новое качество которой являются разрастающиеся зоны повышенного риска банковских операций.