

ко этот инструмент является обоюдоострым. С одной стороны, повышение ставок таможенных пошлин позволяет существенно снизить ввоз в страну зарубежной продукции и создает более благоприятные условия для реализации отечественных аналогов. Однако, с другой стороны, таможенно-тарифная защита внутреннего рынка часто порождает иждивенческие настроения, ослабляет стимулы к инновационному развитию и повышению конкурентоспособности товаров.

Мониторинг белорусских товарных рынков показывает, что по многим защищаемым таможенными пошлинами группам товаров происходит последовательная утрата отечественными производителями позиций не только на внешнем, но и на внутреннем рынках. Кроме того, неизбежным следствием повышения тарифных барьеров для зарубежной продукции становится рост уровня внутренних цен и снижение allocative эффективности хозяйствования (т.е. снижение эффективности использования ресурсов). Таким образом, существующая система таможенно-тарифной поддержки белорусских производителей недо-

статочно направлена на стимулирование выпуска конкурентоспособной отечественной продукции.

Для стимулирования импортозамещения мероприятия в сфере таможенно-тарифного регулирования целесообразно осуществлять в следующих направлениях. Во-первых, не следует взимать таможенные пошлины с ввозимой продукции промежуточного потребления, не имеющей аналогов в Республике Беларусь. Это будет содействовать снижению себестоимости производимой в стране продукции, усиливая ее ценовую конкурентоспособность. В этом направлении отраслевым министерствам и ведомствам необходимо сформировать перечни не имеющих белорусских аналогов видов зарубежной продукции промежуточного потребления, используемых подведомственными предприятиями в процессе производства.

Во-вторых, следует перейти от всеобщей безусловной тарифной защиты к осуществлению преимущественно временной селективной поддержки отечественных производителей. Претенденты на получение такой тарифной защиты

должны предоставить экономическое обоснование необходимости проведения модернизации, подтверждение наличия части финансовых ресурсов для ее осуществления, а также обоснование возможности успешной конкуренции с импортной продукцией после прекращения тарифной защиты (с приведением сравнительного анализа прогнозируемых качественно-ценовых параметров отечественного товара и его зарубежных аналогов). При этом импортозамещающая продукция должна по качественным критериям, как минимум, соответствовать зарубежным аналогам. Производство новой продукции должно основываться на современных (в том числе энергосберегающих) технологиях. Повышение уровня таможенных пошлин на конкурирующий импорт должно сопровождаться установлением предельного срока их действия и декларированием неприемлемости повторного введения на ту же продукцию. Ограниченность по времени и невозобновляемость тарифного протекционизма будет в определенной степени стимулировать руководство предприятий к скорейшему реформированию производства. ■

Макроэкономические проблемы банковской системы

Ирина ТАТУР,
доцент БГЭУ,
кандидат экономических наук

В научной среде существует точка зрения, что для борьбы с инфляцией необходима стерилизация кредитных ресурсов. Предполагается, что, увеличивая распределяемую часть финансовых ресурсов, фонды, резервы, можно уменьшить выдачи кредитов. И все же преобладает мнение, что эффективные экономики строятся на

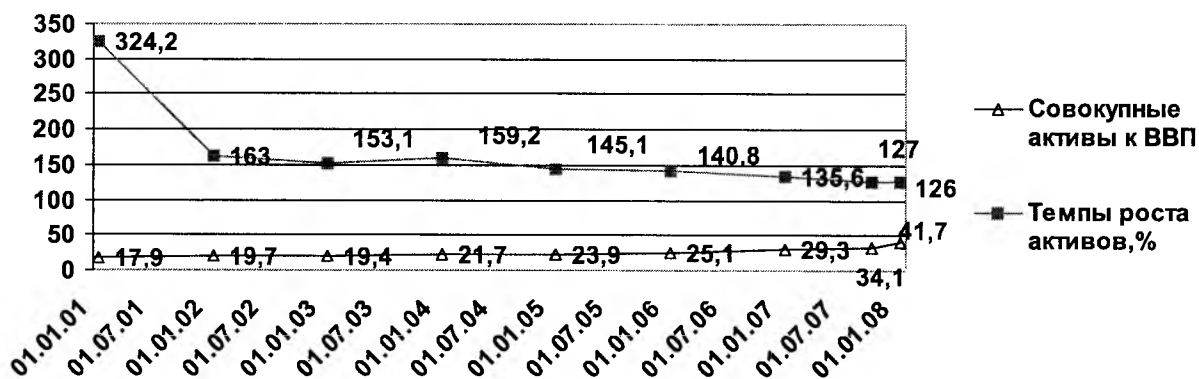


Рисунок 1

принципах кредитования, а не на распределении ресурсов. Снижение инфляции не должно идти через сокращение объемов кредитного рынка, а для достижения поставленной цели необходимо решать другие вопросы, такие как капитализация банковской системы, наращивание активов, ВВП.

Анализ статистических показателей свидетельствует, что в настоящее время основной из макроэкономических проблем для белорусских банков является вопрос капитализации. Так, доля банковского капитала в ресурсной базе банков с 2001 по 2006 гг. увеличилась с 12,2% до 17,9%. На начало текущего года этот показатель составил только 16%, к июню – 13,9%. В абсолютном выражении прирост собственного капитала банков страны следующий: на 01.01.2001 г. – 308,2 млрд. руб., на 01.01.2007 г. – 5,2 трлн. руб. и на 01.01.2008 г. – 6,6 трлн. руб. К июню 2008 г. он достиг 6,8 трлн. руб.

Отношение банковских капиталов к ВВП в начале 2001 г. составляло 2,5 %, 2008 – 6,9%. Программой развития банковского сектора на 2006-2010 гг. прогнозируется это соотношение довести до 7,9-8,4%. Однако если взять этот показатель в странах с развитой экономикой, то там он значительно выше (во Франции,

например, 22%, в Англии – 26%, Германии – 14%).

Динамика активов банков нашей страны свидетельствует, что в абсолютном значении они возросли с 2,53 трлн. руб. в 2001 г. до 40,2 трлн. руб. в декабре 2007 г. А за пять месяцев нынешнего года увеличились с 41,7 до 49,3 трлн. руб.

Показатель соотношения банковских активов к ВВП аналогичен показателю соотношения собственного капитала с ВВП.

Изменение темпов роста активов и соотношения совокупных активов с ВВП отображены на рисунке 1.

На 1 января 2007 г. отношение активов к ВВП составило 29,3%, через год – 41,7%. В то же время этот показатель в США выше более чем в два раза, Франции – 8, в Англии – 11, в Германии – в 9 раз.

Программой развития банковского сектора Беларуси на 2006-2010 гг. (далее – Программа) отношение активов к ВВП прогнозируется довести до 40-43%. Назвать этот показатель напряженным нельзя, ведь в России он составляет 45%, во Франции – 281%, Германии – 317%, Англии – 398%, США – 74%.

Словом, основные макроэкономические показатели банковской системы нашей страны говорят о том, что расти просто необходимо.

Следует отметить изменения в структуре ресурсной базы

(пассивов) банков к росту доли нерезидентов в совокупной ресурсной базе. Удельный вес их капитала в банковской системе за прошедший год, средства нерезидентов, привлеченные банками, возросли на 2,9 трлн. руб. А вот с начала этого года к 1 июня они увеличились на 1,33 трлн. руб. и составили 6,66 трлн. руб. На эту же дату доля средств нерезидентов достигает 13,6,8% от общего объема пассивов ресурсной базы банков, а на начало года – 12,8%. В начале 2007 года доля средств нерезидентов достигала 10,2% от общего объема пассивов ресурсной базы.

Как рассматривать влияние иностранного капитала в банковскую систему нашей страны? С одной стороны, факт положительный и способствующий экономическому подъему. Но не ослабнет ли национальная банковская система? Не повлияет ли этот процесс на экономическую самостоятельность республики? Не повторится ли вариант Польши, Чехии, Венгрии и других стран Восточной Европы? Оптимальный подход видится в том, чтобы рост национального капитала опережал приток иностранного.

Расчеты российских ученых показывают, что реальное соотношение между иностранным и отечественным капиталом на ближайшие 10-15 лет должно быть 1:3, т.е.

удельный вес иностранного капитала должен составлять 30-35%. Это примерная граница, на которую должны равняться регулирующие органы.

К июню 2008 г. соотношение между иностранным и отечественным капиталом в стране составило 1:5 (6,6 трлн. руб. и 33,4 трлн. руб. соответственно). При таком соотношении и в дальнейшем можно уверенно развивать международное экономическое сотрудничество в банковской деятельности, обеспечивать условия для конкуренции и расширения банковских услуг.

Требования банков к экономике на эту же дату достигли 36 трлн. руб. и с начала года возросли на 5,6 трлн. руб. В 2008 году прирост требований банков планировался на уровне 36-41%, за январь-май он фактически составил 24,5%. В прошлом году планировался на уровне 21-24%, а фактически составил 35,4%.

Прирост этих требований значительно опережает рост ВВП. Если темпы прироста ВВП в 2005-2007 гг. равнялись 9,2%, 9,9% и 8,2%, то темпы прироста требований банков к экономике – 20,8%, 33% и 46,3%. За январь нынешнего года этот показатель составил 11,8% при увеличении ВВП за этот период на 5,6%.

В соответствии с Программой планируется прирост требований к экономике к 2011 г. довести до 39,99-46,02 трлн. руб., а соотношение требований к номинальному ВВП – до 29-30,5%.

В последние годы темпы наращивания кредитования существенно опережали темпы роста ВВП. Кредитные портфели банков росли быстрее, чем шел прирост собственных средств. Поэтому совершенно очевидно, что через несколько лет банки встанут перед проблемой нехватки капитала для активного наращивания креди-

тования предприятий, если прирост капитала банков будет идти такими же темпами.

Необходимо государственное вмешательство, способное решить или облегчить проблему капитализации. К примеру, упрощение процедуры эмиссии банковских акций. Наиболее радикальным шагом было бы освобождение от налогов той части прибыли, которую банки направляют на пополнение своих собственных средств.

Начиная с 2005 г. в кредитном портфеле белорусских банков произошло значительное изменение в пользу долгосрочных кредитов. В 1995 году доля долгосрочных кредитов составляла 29,7% ко всем выданным, в 2000 г. – 39,3%, в 2003 – 47,73%, в 2004 – 48%. С 2005 года стали превалировать долгосрочные кредиты реальному сектору и населению, и их доля в 2006 году составила 54,1%.

Удельный вес долгосрочных кредитов в общем объеме задолженности банков снизился с 76% в 2007 г. до 71% к 1 июля 2008 г. Перевес доли долгосрочных вложений в кредитном портфеле в прошлом году был в основном связан с изменением нормативной базы.

Потребность предприятий в модернизации основных фондов, износ которых в промышленности превышает 70%, будет в дальнейшем возрастать. Увеличение спроса экономики на деньги ставит перед банками задачу расширения ресурсного потенциала. Откуда брать дополнительные ресурсы? В этой связи особую актуальность приобретает вопрос вовлечения ресурсов страховых организаций, пенсионных фондов. С нашей точки зрения, резервные фонды небанковских финансовых организаций должны включаться в банковский оборот, в процесс рефинансирования банков, став основой для долгосрочного банковского кредитования. Самым реаль-

ным шагом может быть использование их ресурсов для приобретения долгосрочных ипотечных бумаг, акций банков, других долгосрочных банковских инструментов.

Для этого необходимо внести в нормативную базу страны изменения, соответствующие требованиям времени. Это касается и увеличения норматива инвестирования для пенсионных фондов, направляемых на приобретение ценных бумаг. Его целесообразно разграничить в процентном отношении для ценных бумаг, прошедших листинг на Белорусской валютно-фондовой бирже с учетом его ступеней.

ЛИТЕРАТУРА

1. Указ Президента Республики Беларусь от 15 января 2007 г. № 27 Программа развития банковского сектора экономики Республики Беларусь на 2006-2010 годы.

2. Указ Президента Республики Беларусь от 12 июня 2006 г. № 384 Программа социально-экономического развития Республики Беларусь на 2006-2015 годы (Национальный реестр правовых актов Республики Беларусь, 2006 г., № 92, 1/7667).

3. Доклад первого заместителя Председателя Правления Национального банка Республики Беларусь П.В. Каллаура на 11 Международной конференции «Устойчивое развитие экономики: состояние, проблемы и перспективы» // Банковский вестник, червень, 2008 г.

4. Бюллетень банковской статистики, № 6 (108) 2008.

5. С.М. Ильясов. Направления взаимодействия банковской системы и реального сектора экономики // Банковское дело, № 7, 2007 г. С. 36.

6. Г. Тосунян. Эффективные экономики строятся на принципах кредитования // Банковское дело, № 12, 2006.

7. С. Владыко. Анализ внешней среды банков и методы оценки основных факторов. // Банковский вестник, лпень, 2008.

8. А.И. Милюков. Интересы банков нуждаются в защите // Банковское дело, № 5, 2007 г.

9. А.И. Милюков. Интересы банков нуждаются в защите // Банковское дело, № 5, 2007 г.

10. Вице-президент АРБ А.И. Милюков. Интересы российских банков нуждаются в защите // Банковское дело, № 5, 2007.

Раздел подготовил И. ЗНАТКЕВИЧ.

Сентябрь 2008