

2. Янукович В. Європейському вибору України немає альтернативи // Урядовий кур'єр. – 2002. - №218 (2389). – С.2.
3. Звіт ДКЦПФР за 2001 рік // Цінні папери України. – 2002. - №26(215). - С. 13-18.
4. Гольдберг М.А. Акционерные товарищества. Фондовая биржа. Операции с ценными бумагами. – Киев: РИА «Текст» - Деловая Украина, 1992. – 95с.
5. Цінні папери в Україні. Керівник авт. кол. В.В.Оскольский. – Київ: Українська фондова біржа, 1993. - 428с.
6. Ромашко А.Ю., Бурмака Н.А. Контроль за соблюдением законодательства о ценных бумагах, как фактор улучшения инвестиционного климата в Украине // Рынок ценных бумаг. – 2000. - С. 51 – 56.
7. Хромушин И. Как помирить рынок и право? // РЦБ - №24(159) – 1999 – с.22-25.
8. Управление – это наука и искусство / А.Файоль, Г.Эмерсон, Ф.Тейлор, Г.Форд. – М.: Республика, 1992. – 351 с.
9. Чумаченко Н. Управление социально-экономическим развитием региона // Экономика Украины. – 2000. - № 11. – С. 89-91.
10. Кондрашихин А.Б., Горенко Т.И., Лыско Ю.В. Учет затрат на обслуживание ценных бумаг в процессе приватизации // Ринок цінних паперів України. – № 1. – 2003. – С.15-18.
11. Философский энциклопедический словарь / Гл. редакция: Ильичев Л.Ф., Федосеев П.Н., Ковалёв С.М., Панов В.Г. – М.: Сов. Энциклопедия, 1983. – 840 с.

Боровский В.Н.

#### О РОЛИ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ В РАЗВИТИИ ЭКОНОМИКИ АВТОНОМНОЙ РЕСПУБЛИКИ КРЫМ

Осознавая невозможность автоматического регулирования «свободного рыночного хозяйства», его теоретики В. Репке и Л. Эрхард утверждали, что любому проявлению анархии производства необходимо противопоставлять соответствующие меры государственного вмешательства. Они рассматривали роль государства как наблюдателя за соблюдением «правил» свободной конкуренции [1]. Единственным регулятором в руках государства в понимании современных основоположников социальной рыночной экономики остается только денежная масса и денежное обращение [2].

Позиция монетаристского неоллиберализма была апробирована президентами Никсоном и Рейганом, нашла применение в европейских странах и способствовала оздоровлению их экономики. Президент Украины Л.Д. Кучма, опираясь на опыт развитых стран, определил теорию социального рыночного хозяйства как государственную политику.

Использование только методов регулирования денежной массы в Украине с её многолетним менталитетом «коллективизма» оказалось явно недостаточным для роста производства в условиях перехода от централизованной административно-командной экономики к рыночной. Отсутствие государственных инвестиций отрицательно повлияло на все стороны жизни общества.

Осью всей политики государственного регулирования, сердцевиной воздействия на экономику является двухуровневая банковская система Украины: Национальный банк Украины и система коммерческих банков. Именно они осуществляют финансово-кредитные операции во всех сферах экономики страны.

Проанализируем результаты воздействия банковской системы Украины на развитие экономики на примере Автономной республики Крым.

Некоторые финансовые показатели, отражающие результаты десятилетнего периода трансформаций на территории Крыма, помещены в табл. 1. Жизненный уровень населения отражает общее состояние отраслей экономики, а также общее состояние их развития.

Свое десятилетие Крым в независимой Украине встречает по отношению к 1990 г. уменьшением числа занятых в отраслях экономики на 205,3 тыс. чел. (40 % населения не занято в

отраслях экономики), с промышленностью и сельским хозяйством, производящими продукции в 2,5 раза меньше, чем в 1990 г., с убыточными предприятиями: 58% в промышленности, 52,4 % в сельском хозяйстве, 55,7 % в строительстве, 39 % в торговле, 75 % в снабжении и сбыте.

В Крыму число работающих в сельском хозяйстве в два раза превысило число лиц, работающих в промышленности. Это свидетельство утраты индустриальной направленности региона. Складывается уникальная по своим последствиям экономическая система, со значительным натуральным хозяйством и невиданно заниженным уровнем потребностей. «В результате вместо индустриально развитой экономики мы получили (по мнению академика В.П. Гееца) в настоящее время экономику мелкотоварную и, скорее всего, «лавочную» [3].

Давая оценку финансовому состоянию Крыма, отразим одну из главных причин тяжелого состояния – отсутствие инвестиций, направляемых на развитие экономики.

Общий кризис экономики Крыма, как и всей Украины, состоит в прекращении вложений в развитие производства. Если в 1990 г. в экономику Крыма было вложено 1,5 млрд. руб. (100%), то в 2000 г. - 17% от уровня 1990 г.

Естественно, что если в Украине (и в Крыму) такими темпами будет осуществляться вложение инвестиций в реорганизуемую экономику, то нельзя ждать положительных сдвигов в ее развитии. Из рисунка видно, что за последние два года наступил перелом в инвестиционной деятельности, но общий объем инвестиций сегодня в пять раз меньше уровня 1990 г.

Банковская система Крыма увеличила массу кредитов субъектам хозяйственной деятельности за 2001 г. на 65 % по отношению к 2000 г., но доля долгосрочных кредитов, направляемых в экономику, недостаточна. Так, из 492,9 млн. грн. (на 1.01.2002г.) кредитов, работающих в экономике, только 19,7 % - долгосрочные. Долгосрочные кредиты использовали промышленные предприятия (27,6%), строительные организации (20,7%), транспорт (10,5%), сельское хозяйство (2,5%).

Таблица 1. Характеристика финансового положения экономики Автономной республики Крым и снижения жизненного уровня ее населения

Показатели	1990г.	2000г.	2000г. к 1990г., %
Прибыль балансовая по всем отраслям экономики (1990г., млн. руб.), (2000 г., млн. грн.)	2269	142	
В том числе в:			
промышленности прибыль, млн. грн.	731,9	83,4	
сельском хозяйстве, прибыль,	834	--	
убыток млн. грн.	--	-16,5	
Численность занятого населения, тыс. чел. всего и в % ко всем трудовым ресурсам Крыма	977,6 79,5	772,9 60,7	79,1 76,4
Всего занято в:			
промышленности, тыс. чел.	202,5	89,7	44,29
сельском хозяйстве, тыс. чел.	108,1	165,4	153,0
строительстве, тыс. чел.	70,5	35,6	50,5
транспорте и связи, тыс. чел.	77,3	47,4	61,3
Количество убыточных предприятий от общего их количества, %	2,5	48,5	19,4 раза
Общий убыток всех предприятий, млн. грн.	-	517,8	
Годовые денежные доходы на душу населения ,грн	2210	1292	58,5
В том числе оплата труда на душу населения	1580	717,7	48,8

Другим существенным недостатком банковской системы является дороговизна

кредитования. В условиях стабильной экономики западных стран или периода административно - командной экономики СССР годовой прирост процента на вклад обычно был невысокий и составлял 5%. Что касается нестабильной экономики инфляционного периода, то величина процентной ставки как на вклад, так и за кредит сильно колебалась и зависела от норматива учетной ставки Национального банка Украины. Так, ставка (в процентах) за полученные кредиты в коммерческих банках определялась в национальной валюте на 1.01.1995г. - 252, на 1.04.1995г. - 150, на 1.01.1996г. - 105, на 1.01.1999г. - 61,7, на 1.01.2000г. - 67,7, на 1.01.2001г. - 48,3, на 1.01.2002г. - 33,0 %. Тенденция снижения платы за кредиты - свидетельство постепенного выздоровления экономики. Однако процентные ставки до сих пор сдерживают её развитие.

Третий недостаток банковской системы – это нестабильность количества банков. Из 82 банков Крыма сейчас в стадии ликвидации находятся 8 банков. Печальный опыт ликвидации одного из крупнейших банков, обслуживающих агропромышленный комплекс – АКБ «Украина», отражает ненадежность банковской системы. Вкладчики государственного Сберегательного банка потрясены тем, что их вклады обесценены и заморожены на длительный период. И тем не менее вера в стабильность банковской системы не подорвана и число вкладчиков продолжает расти, так же как и сумма их вкладов в национальной и иностранной валюте.

Четвертый недостаток системы банков Крыма связан с их финансовой устойчивостью. О том, что банки Крыма не всегда покрывают своими доходами расходы, можно видеть из данных табл. 2. За 1999 г. банковская система Крыма была убыточной.

Таблица 2. Показатели банковской системы в Автономной республике Крым, млн. грн.

Показатели	01.01.1999	01.01.2000	01.01.2001	01.01.2002
Денежная масса, М-3	474,9	506,7	495,8	480,3
Задолженность за кредиты, данные коммерческими банкам	152,0	174,6	323,7	574,6
Средства предприятий, организаций и населения в коммерческих банках	277,3	402,2	640,6	881,2
Средства населения, в том числе в национальной валюте	91,7	105,7	153,1	243,0
в иностранной валюте	34,0	63,4	99,0	156,9
Официальный курс гривни по отношению к доллару США	3,427	5,216	5,434	5,3
Результаты деятельности коммерческих банков :				
доходы	193,6	193,2	222,0	267,47
затраты	182,2	211,9	198,9	227,73
чистая прибыль (- убыток )	11,4	-18,7	23,0	39,75

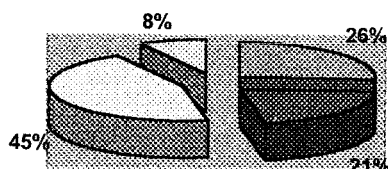
Из данных табл. 2 видно, что на 1.01 2002г. на балансе банковской сети АРК безналичная масса составила 881,3 млн. грн., то есть её объем возрос за последний год на 240,0 млн. грн., или 37,4 %. Если учитывать уровень инфляции за этот период (6,1%), то объем денежной массы за год увеличился на 31,3 % .

На счетах субъектов хозяйственной деятельности находится 54,6% безналичной массы, а на счетах физических лиц - 45,4 %. Годичные темпы прироста безналичной денежной массы составили у физических лиц 58,6%, у юридических - 23,9 %..Это позволило увеличить кредитные вложения.

На протяжении 1998 – 2000гг. наблюдалась тенденция (по всей банковской системе Украины) опережения темпов затрат над темпами доходов банков на 0,4 пункта. Это объясняется снижением экономической выгоды кредитования в связи с понижением процентной ставки. Выход был найден в увеличении массы выдаваемых кредитов.

На протяжении 2001 г. курс гривни по отношению к доллару США вырос. Это результат проводимой политики Национального банка. Соотношение объемов кредитов в пользу национальной валюты свидетельствует об улучшении структуры кредитного портфеля.

О ресурсах, мобилизованных банками Крыма (в национальной валюте), свидетельствует приведенный ниже рисунок. На нем представлены доли вложений в финансовые ресурсы на 1.01.2002 г.



■ Сектор 1 ■ Сектор 2 □ Сектор 3 ■ Сектор 4

Сектор 3 - средства субъектов хозяйственной деятельности -396, 1 млн .грн. – это 45 %, сектор 1 – средства населения –243,0 млн. грн.-26 %, сектор 2 - капитал банка -183,3 млн. грн. -21 %, сектор 4 - средства бюджета.

Рис.1. Структура финансовых ресурсов крымских банков

Дальнейшая трансформация финансово-кредитной системы должна быть направлена на комплексное развитие финансового и фондового рынка, что позволит иметь банкам необходимую величину ликвидных средств, обеспечивающих минимальный уровень ликвидности активов.

Рентабельность капитала крупнейших банков недостаточна из-за того, что количество акционеров, которые владеют небольшими пакетами акций, в них возрастает. Эти акционеры формируют свой капитал не для участия в управлении, а для получения процентов. Типичным представителем такого направления был АКБ «Украина», а в настоящее время Сберегательный банк, который имеет слабый уровень менеджмента в территориальных подразделениях.

Трансформационные процессы в экономике Украины обуславливают необходимость принципиально новых подходов к определению экономической эффективности деятельности коммерческих банков. Таким образом, следует расширить предоставление новых банковских услуг массовому потребителю. Необходимо устранить несоответствие организационных структур управления функциональному назначению банков, устранить чрезмерную централизацию управления и неопределенность полномочий и функций разного уровня управления, отсутствие стратегии внедрения информационных технологий. Надо усовершенствовать систему стимулирования работников за конечные результаты, оптимизировать соотношения интересов собственников банков и наемных работников. Все это будет способствовать возрастающей роли банков и их влиянию на экономику.

Литература:

- 1.Ойкен В. Экономические системы//THESIS: Весна .-1993.Т 1.Вып. 2.-С.19-25.
- 2.Блауг М. Экономическая мысль в ретроспективе.- М.:Дело Лтд,1994 .-С. 639.
- 3.Геец В. Еще раз о составляющих экономического подъема в Украине //Экономика Украины. – 1998. - №11.