

ВЛИЯНИЕ МИРОВОГО ФИНАНСОВОГО КРИЗИСА НА БАНКОВСКУЮ СИСТЕМУ СТРАН ВОСТОЧНОЙ ЕВРОПЫ И РЕСПУБЛИКИ МОЛДОВА

Петр КИТ

Академия экономических знаний Молдовы

În articol se descrie influența crizei economice mondiale asupra sistemului bancar al țărilor est-europene (Ucraina, România, Slovacia și Republica Moldova) și măsurile care au fost întreprinse de Băncile Centrale pentru ameliorarea situației de criză.

The article describes how the global economic crisis has affected the banking system of each of the East European countries, such as Ukraine, Romania, Slovakia and the Republic of Moldova and what preventive measures had been taken by Central Banks to relieve the difficulties.

Глобализация внесла значительный вклад в развитие и интеграцию мировой банковской системы. Несмотря на то, что степень финансовой интеграции существенно отличается от страны к стране, глобальные процессы и изменения, начавшиеся во время мирового финансового кризиса, надолго оставили существенный отпечаток на стабильность банковской системы как в целом, так и в каждой стране в отдельности. Однако менее интегрированные банковские системы некоторых стран мира, таких, например, как Румыния, Словакия и Республика Молдова, пострадали от кризиса в значительно меньшей степени. Несмотря на то, что степень интеграции банковской системы Республики Молдова находится на более низком уровне, банковский сектор страны зависит от экономической и финансовой стабильности стран Центральной и Восточной Европы, так как именно эти страны являются, в основном, экономическими партнерами Республики Молдова. Следовательно, оценка и анализ последствий кризиса для банковской системы ряда стран Восточной Европы и Республики Молдова является необходимыми условиями предотвращения банкротства банков в будущем.

Последствиями кризиса для банковской системы являются:

- снижение ликвидности;
- рост процентных ставок;
- ужесточение требований к заемщику;
- рост невозвращенных кредитов;
- отток вкладов и капитала;
- усиление роли государства;
- снижение числа банков в процессе слияний и поглощений;
- банкротство банков.

Банкротство любого банка, малого или большого, во время кризиса воспринимается как признак неустойчивости всей банковской системы.

Косвенно, по количеству ликвидированных банков, можно судить как о способности Центробанка влиять на банковскую систему в стране, так и о способности руководства банка предпринимать эффективные меры для предотвращения банкротства.

Эскалация политического кризиса в Украине негативно сказалась на ее экономической стабильности. Наиболее остро это проявилось в банковско-финансовом секторе. Банковская система Украины была дестабилизирована и находилась под угрозой системного кризиса, сопоставимого по размаху с российским кризисом 1998 года. По мнению большинства аналитиков, главной опасностью для банковской системы Украины являлся значительный отток вкладов с депозитных счетов и, соответственно, понижение уровня текущей ликвидности.

Национальный банк Украины в 2009 году осуществил ряд жестких антикризисных мер в банковской сфере, предотвративших угрозу полномасштабного банковского кризиса в стране. Были введены ограничения на кредитование и рост активов банков, было запрещено до середины 2009 года досрочное изъятие денег с банковских депозитов (точнее, запрет досрочного прекращения депозитного договора, т. е. изъятия средств со срочного депозита до даты его прекращения даже в случае, если такое

изъятие предусмотрено договором) физических и юридических лиц. Однако Нацбанк Украины пошел значительно дальше — его решение существенно ограничивает возможные операции в банковской системе страны. Так, любые активные операции в банках не должны превышать "уровень, достигнутый на эту дату", т. е. на 13 октября 2008 года, за исключением госбумаг. Регулятор также запретил выдачу валютных кредитов контрагентам, "не имеющим валютной выручки", запретил ряд операций на валютном рынке, установил предельную разницу в 5% между курсами покупки и продажи наличной валюты за гривны. В порядке компенсации Нацбанк Украины гарантировал ограниченное рефинансирование банков в размере "до 60% от регулятивного капитала банка" с 10-процентным дисконтом от стоимости предоставленного банком обеспечения, в том числе кредитов и недвижимости. Наконец, Национальный банк временно обнулil ставку резервирования по кредитам на срок до полугода, привлеченным у нерезидентов. Тем не менее, банкротство некоторых банков во время кризиса стоит воспринимать как оздоровление банковской системы в целом.

Так, Национальный банк Украины принял решение о ликвидации следующих банков:

- ОАО КБ «Причерноморье» (25 мая 2009);
- ОАО АКБ «Одесса-банк» (23 июля 2009);
- АКБ «Европейский» (21 августа 2009);
- ОАО КБ «Национальный стандарт» (21 августа 2009);
- АК «Банк регионального развития» (07 декабря 2009 года);
- АКБ «Восточно-Европейский банк» (21 декабря 2009);
- КБ «Украинская финансовая группа» (5 января 2010);
- ООО «Украинский промышленный банк» (21 января 2010);
- АКБ «Гарант» (28 января 2010);
- ООО КБ «Арма» (19 февраля 2010);
- ОАО Банк «БИГ Энергия» (26 февраля 2010);
- АКБ «Трансбанк» (02 марта 2010)

В большинстве случаев ликвидация вышеперечисленных банков была осуществлена с целью предотвращения банкротства банков и паники среди населения. Обязательства ликвидированных и реорганизованных коммерческих банков были переданы, в основном, государственным структурам.

Таким образом, действия Нацбанка Украины были направлены на предотвращение "банковской паники" и финансового коллапса на Украине.

По мнению экспертов, на начало 2010 года макроэкономическая ситуация в Украине улучшилась и стабильности банковской системы Украины уже ничто не должно угрожать.

Трудным был 2009 год и для Румынии: спад экономики составил 7,2%, безработица увеличилась на 75% по сравнению с минувшим годом, спрос на банковские кредиты существенно снизился, просроченная кредитная задолженность увеличилась почти в три раза. Тем не менее, на начало 2010 года в стране не обанкротился ни один крупный или средний коммерческий банк. Кроме того, такие банки, как BCR, BRD, Banca Transilvania, VolksBank, Unicredit Tiriac и Raiffeisen зарегистрировали чистую и операционную прибыль за 2009 год, среднее снижение данных показателей было в пределах 35% – 57% в год.

Словакия является развитой индустриально-аграрной республикой Восточной Европы. Сравнительно развитое многоотраслевое сельское хозяйство основывается на современной материально-технической базе и инфраструктуре. Так как между Республикой Молдова и Словакией есть много общего (международная интеграция банковского сектора, преобладание аграрного сектора экономики и примерно одинаковое население и площадь) – Республика Молдова в целях развития и укрепления банковского сектора может следовать примеру Словакии.

Причинами благоприятного состояния банковского сектора Словакии явились: значительный хозяйственный рост экономики, долгосрочная и последовательная политика банков при предоставлении кредитов, невысокая международная интеграция банковского сектора Словакии, что способствовало низкой экспозиции рискованных активов. Прибыльность банковского сектора непрерывно возрастает начиная с 2000 года, когда была завершена главная часть реструктуризации банковского сектора страны.

Можно сказать, что за благополучной ситуацией в банковском секторе в течение финансового кризиса стоит низкая экспозиция рискованным активам, созданная несколькими факторами:

- экономический рост создает довольно благоприятные условия для размещения кредитных активов в Словакии в условиях усиления предпринимательской активности и роста покупательской способности населения;
- долгосрочная и последовательная политика словацких банков в процессе предоставления кредитов обеспечивает относительно строгую оценку рисков при оформлении проблемных кредитов;
- низкая международная интеграция словацкого банковского сектора после его реструктуризации и оздоровления исключает большое влияние первичных причин мирового финансового кризиса на банковскую сферу Словакии.

Глава Нацбанка Словакии утверждает, что словацкий банковский сектор и в настоящее время находится в стабильном состоянии, и, вопреки снижению прибыли ввиду влияния кризиса, банки владеют достаточным капиталом, оставаясь ликвидными. Это стало возможно благодаря проводимой регуляционной политике, а также вследствие реструктуризации, начавшейся в 2000 году, принципиально изменившей характер словацкого банковского сектора.

За первое полугодие 2009 года был достигнут уровень собственных ресурсов банковского сектора в размере 4,09 млрд. евро. По сравнению с декабрем 2008 года, банковский капитал возрос на 6,6% (254,7 млн. евро). Межгодовой показатель возрос на 8,7% (325,9 млн. евро).

Центральный банк Словакии, для того чтобы сократить до минимума проявления влияния финансового кризиса в стране, принял меры для сохранения установленной ликвидности банков, обязав их иметь в своем распоряжении такие ликвидные активы, которые давали бы возможность покрыть требуемые суммы по первому запросу вкладчиков.

Экономический кризис оказывает определенное влияние на банковский сектор Словакии. Но учитывая масштабы кризиса в других странах, можно сказать, что ситуация в банковском секторе Словакии является относительно благополучной, и банки решают проблему снижения роста платежеспособности вкладчиков стандартными способами, без какой-либо угрозы их функционированию, чем существенно отличаются от многих банков Западной Европы.

Словацкие банки не нуждаются ни в каких спасательных пакетах словацкого государства. Они способны продуцировать прибыль и сохраняют как свою платежеспособность, так и способность обеспечивать своевременное погашение обязательств по объемам и срокам без каких-либо ограничений.

Молдова, будучи частью мировой экономики, также затронута финансовым кризисом, но косвенно: это снижение показателей трансфертов, темпов роста экспорта, незначительные колебания курса национальной валюты и прочее.

Что касается влияния финансового кризиса на банковский сектор страны, считается, что именно благодаря отсутствию портфельных инвестиций в молдавском банковском секторе влияние финансового кризиса не столь ощутимо. Смягчить влияние кризиса на финансовый рынок Молдовы позволило стечение таких обстоятельств, как несущественная интеграция банковского сектора Молдовы в международные финансовые рынки и слабая развитость небанковского финансового сектора страны. Проблемы в реальном секторе экономики напрямую отражаются на состоянии банковской системы республики в целом. Банковская система Молдовы имеет определенный запас прочности: достаточность капитала; уровень ликвидности и другие показатели, по сравнению с банками других стран, в том числе Европейского союза, были в Молдове на высоком уровне. Но в настоящее время опасность исходит именно от проблем реального сектора экономики.

По данным Национального банка Молдовы по результатам 2008 года, в банковской системе Молдовы были зарегистрированы положительные тенденции. Так, активы финансовых учреждений увеличились на 22,3% по сравнению с 2007 годом, кредитный портфель – на 18,6%. Капитал первого уровня увеличился на 27,5%, подтверждая консолидацию банковского сектора и его прочность в преодолении возможных финансовых трудностей. Доля иностранных инвестиций в банковском капитале составила 74,1%, что на 2,2 процентных пункта больше по сравнению с предыдущим годом. Средняя достаточность капитала с учетом риска в системе сохранилась на высоком уровне – 32,2% (при этом, минимально допустимый уровень составляет 12%) и указывает на высокий уровень надежности молдавских банков. Текущая ликвидность по системе (ликвидные активы, выраженные наличностью, депозиты в НБМ, государственные ценные бумаги, чистые межбанковские кредиты сроком до одного месяца /всего активы $\times 100\% \geq 20\%$) составила 30,6%. Соблюдение банками показателей ликвидности отражает наличие адекватных средств финансирования для покрытия как долгосрочных, так и краткосрочных нужд.

По мнению председателя Ассоциации банков Молдовы Думитру Урсу, процентные ставки по кредитам будут снижаться. Но это будет очень плавное снижение, так как в данном случае очень остро стоит вопрос ресурсной базы. Для того чтобы удешевить кредиты, нужно сократить уровень доходности по депозитам. Банки будут вынуждены, рано или поздно, предпринять такие действия. Но если сделать это слишком резко, безоговорочно последует отток денежных вкладов.

Представители коммерческих банков в последнее время неоднократно выступали за дальнейшее снижение норм обязательного резервирования (на данный момент 22% объема привлеченных коммерческими банками средств). Действующий уровень довольно высок в условиях острого дефицита ликвидности. Снижение норм обязательного резервирования будет способствовать стимулированию реального сектора экономики и поддержанию потребительского спроса. Некоторые зарубежные эксперты предсказывают новую волну финансовых проблем в банковском секторе Молдовы, которая может быть обусловлена дальнейшим ухудшением качества кредитного портфеля банков. Проблемы с возвратом кредитов рано или поздно, но возникнут, так как некоторые отрасли, ранее активно привлекавшие заемные средства, уже сталкиваются с финансовыми трудностями. На сегодняшний день, оценив риски, возникшие в условиях кризиса, банки ужесточили условия предоставления кредитов.

Мировой финансовый кризис по-разному повлиял на экономику и банковскую систему стран Восточной Европы. Тогда как Украине, лишь благодаря жестким мерам, принятым Национальным банком страны, удалось избежать финансового коллапса, и большинство украинских банков отразили в отчетности существенные убытки от операционной деятельности, румынские крупные и средние банки лишь незначительно сократили чистую и операционную прибыль за прошедший год. Вероятнее всего финансовая стабильность коммерческих банков зависит не столько от степени интеграции в мировую банковскую систему, сколько от стабильности экономики страны в целом и от сильной кредитно-денежной политики Центробанка страны.

По материалам электронных изданий:

1. <http://www.kommersant.ru/doc-rss.aspx?DocsID=1040719>
2. <http://prostofinansy.com/?p=1891#more-1891>
3. http://www.baltic-course.com/rus/kruglij_stol/?doc=23988
4. http://abm.md/ro/content/revista_vama/
5. <http://www.moldova.ru/index.php?tabName=articles&owner=16&id=568>
6. http://www.nbm.md/news/banks/investprivatbank_crisis/default.aspx
7. <http://ru.interlic.md/2009-06-19/nacbank-moldovy-otozval-licenziju-u-investprivatbanka-desjatki-vkladchikov-shturmujut-ofis-banka-10730.html>
8. <http://www.azi.md/ru/story/5415>
9. <http://khris.ro/index.php/03/2010/cum-a-afectat-criza-economica-profiturile-bancilor-din-romania/>

Prezentat la 29.03.2010