

ГОЛУБ И.А. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ НБУ В УСЛОВИЯХ КРИЗИСА

Постановка проблемы. Наиболее актуальной проблемой сегодня является мировой финансовый кризис, который охватил все отрасли экономики нашей страны. Сильному негативному воздействию подверглась банковская система во главе с Национальным банком. Эта проблема требует глубокого изучения для принятия наиболее верного решения по ее устранению.

Много статей написано о настоящем финансовом кризисе. Часто они написаны непрофессионалами. Акцент в них делается преимущественно на создании депрессивной и негативной картины, распространения пессимистических настроений среди населения и деловых кругов. Очень редко дается действительно взвешенный, глубокий и компетентный комментарий о причинах и последствиях финансового кризиса, масштабы которого искусственно преувеличиваются, или освещаются слишком однобокие и поверхностно.

Рынок по своей природе имеет собственную специфику функционирования. Временный период экономического спада является ничем другим как одним из его проявлений, которое служит прологом к новой фазе роста, вынося приговор отсталым формам ведения хозяйства и максимально способствуя появлению более прогрессивных.

Капиталистическая рыночная экономика развивается соответственно собственным правилам и закономерностям. Они известны еще из XIX века и с тех времен не испытали особых изменений, невзирая на гигантский рывок в развитии технологий.

В основе экономической модели лежит принцип цикличности. Рыночная экономика функционирует уже несколько веков по похожему сценарию. Фазы роста и спада могут отличаться глубиной и длительностью, но в целом происходят с постоянной периодичностью. Однако, за периодом подъема неминуемо наступает стадия замедления экономического развития, сокращения темпов производства, рост инфляции и безработицы. Деловая активность падает. С достижением определенной максимальной точки спада экономика опять начинает движение вперед.

Степень изученности. Причины возникновения и последствия финансового кризиса изучаются на протяжении многих лет. Ведущие экономисты всего мира проводят исследования, в которых рассматривают финансовые кризисы предыдущих лет, сопоставляют причины возникновения, продолжительность, закономерность и их последствия. Но в каждом отдельном случае есть свои особенности, на которые следует обращать особое внимание. Выход из кризиса для каждой страны индивидуальный. Нынешний кризис тоже имеет свои особенности, так как сильно отразился на банковской системе. Украинские специалисты предлагают свои варианты, но в то же время прислушиваются к мнению мировых экспертов.

Цель. Дать оценку деятельности НБУ по отношению к коммерческим банкам в условиях мирового финансового кризиса.

Основное содержание. Рассмотрим деятельность НБУ в сложившейся ситуации. Основной экономической задачей банка является обеспечение стабильности национальной денежной единицы. На ее решение направлена создаваемая им система денежно-кредитного регулирования. В процессе работы НБУ активно использует следующие методы денежно-кредитного регулирования:

- рефинансирование (учетная и кредитная политика)
- регулирование норм и обязательных резервов
- регулирование ликвидности коммерческих банков.

Рассмотрение начнем с осени 2008 года, когда Национальный банк принял постановление № 319, которым ввел запрет на досрочное расторжение депозитных договоров. В период «оранжевой» революции НБУ постановлением №576 уже запрещал досрочное расторжение депозитных договоров, однако при этом отдельными письмами разрешалось досрочное расторжение в ряде случаев (похороны, лечение, инвестирование жилья). В ситуации 2008 года у вкладчиков было два выхода: в письменной форме обратиться к руководителю банка и мотивированно изложить необходимость досрочного возвращения депозита; получить деньги в судебном порядке. Аналитики советовали людям не поддаваться панике, так как большинство банков – члены программы гарантирования вкладов физических лиц, и по истечении срока договора депозит вкладчикам будут возвращать. Если банк лопнет, деньги возвратит Фонд гарантирования вкладов, тем более что размер максимальной компенсации по вкладам увеличен с 50 тыс. до 100 тыс. грн. Только неизвестно, а на сколько обанкротившихся банков хватит средств Фонда гарантирования вкладов. В начале декабря правление НБУ приняло новое постановление № 413, отменяющее постановление № 319. Но в то же время Нацбанк направил всем руководителям комбанков письмо, в котором уведомил их, что мораторий на досрочное возвращение депозитов остается. В письме говорилось, что НБУ обеспокоен тем, что в результате досрочных выплат депозитов ликвидность отдельных банков остается под угрозой. Досрочное возвращение депозитов запрещено, так как они вложены в долгосрочные кредиты и другие активы. Нацбанк будет оценивать деятельность банков с учетом того, обеспечивает ли банк неуклонное выполнение этого требования на основании принятия экономических или гражданско-правовых мер. Значение этого постановления для вкладчиков понятно. Если в октябре некоторые аналитики предполагали, что к концу года мораторий снимут, то на тот момент об этом можно забыть. Тогда предположили, что ограничения на депозиты сохранятся до весны 2009 года, причем наиболее лояльные по отношению к вкладчикам банки за такую «вольность» могут поплатиться лицензиями.

05.02.2009 года Национальный банк Украины принял постановление №49 «Об отдельных вопросах

деятельности банков», которым с 5 февраля временно отменил ряд жестких нормативов с целью «уменьшения негативного влияния финансового кризиса на деятельность банков, в значительной степени связанного с ухудшением финансового состояния заемщиков и изменением обменного курса гривны». Предложения НБУ позволяют банкам улучшить свое финансовое состояние.

Нацбанк предложил банкам до 1 января 2011 года «самостоятельно и на свой риск, учитывая финансовое состояние заемщика, принимать решение о реструктуризации предоставленных кредитов», при этом оценка финансового состояния не учитывая факт реструктуризации, а значит - не переводя заемщиков в более низкую категорию (наивысшая - А, низшая – Д).

Другими словами, если заемщик и банк договорились о новом плане погашения кредита, банк не должен создавать резервы, как это нужно было делать раньше, из-за срыва заемщиком первоначального порядка погашения кредита. Если же клиент 6 месяцев будет добросовестно платить по кредиту, банк сможет перевести его из класса Б, В и Г в более высокий и снизить нагрузку по резервированию плохого кредита.

Регулятор призвал банки в ходе реструктуризации кредитов придерживаться таких принципов: создавать условия для возобновления платежей путем продления сроков действия кредитных договоров и/или уменьшения ежемесячных платежей до приемлемого уровня, исходя из финансовых возможностей заемщика; избегать конфликта интересов банка и клиентов во время реализации залога по кредиту, отказаться от штрафных санкций.

Похожую льготу НБУ 4 декабря дал заемщикам – юридическим лицам: банки получили право пролонгировать кредиты товаропроизводителям до 1 октября 2009 года, не ухудшая класс заемщиков (постановление НБУ №413). Но банки почти не пользовались этим правом.

В свою очередь, НБУ продиагностирует средние и небольшие украинские банки. Средние и небольшие финансовые кредитные учреждения Украины по обязательству НБУ должны до 15 апреля пройти диагностическое обследование, целью которого будет определить жизнеспособность этих банков в условиях кризиса. Соответствующее постановление (№80) принято НБУ. Документ обязывает банки третьей и четвертой групп за собственный счет провести диагностическое обследование банка с привлечением аудиторской фирмы, которая не имеет договорных отношений с этим банком по аудиторской проверке годовой финансовой отчетности за 2008 год и, в соответствии с законодательством Украины, имеет право на проведение аудиторской проверки банков. Соответствующие отчеты банки должны предоставить НБУ до 15 апреля.

Обвал гривны спровоцировал заявления об остановке сотрудничества с МВФ. В период кризиса НБУ продал 10 миллиардов долларов для поддержки стабильности национальной валюты. К сожалению, эффекта нет, но в декабре 2008 года он был. Тогда рынок успокоился. Но мы видим, что сейчас за несколько дней ситуация изменилась. Возникает вопрос, что произошло за последние дни (когда курс доллара повысился). Произошли два события: одни заявили, что курс среднегодовой будет 8,6 гривны за доллар, а вторые заявили, что государство не будет гарантировать вклады в иностранной валюте. На сегодняшний день у НБУ достаточно резервов, а именно 27 миллиардов долларов золотовалютных запасов, и этого достаточно, чтобы выйти из кризиса, но при условии, что государство и НБУ будут действовать вместе.

Украинская гривна возглавила рейтинг самых обесценившихся валют Европы за последние полгода. В тройку аутсайдеров также вошли злотый и рубль. За период с сентября 2008 года до конца февраля 2009 года украинская гривна обесценилась на 50%. Это беспрецедентно высокий показатель для всей Европы. Польский злотый за полгода уменьшился на 36,5%. А российский рубль опустился на 31%. Фактически такое же падение зафиксировано в Чехии и Румынии, которые являются членами ЕС, и в Беларуси и Казахстане, которые входят в СНГ. С учетом таких тенденций мировые экономисты уже назвали Восточную Европу эпицентром нынешнего финансового кризиса. Из осенне-зимнего периода обесцененными вышли фактически все восточноевропейские валюты. Процент их девальвации колеблется в диапазоне от 50% (украинская гривна) до 10% (молдавский лей). Если анализировать последние три месяца (декабрь 2008-февраль 2009), то лидерами по обесцениванию стали белорусский рубль (потерял 22,4%), казахстанский тенге (-20,3%) и российский рубль (-15,5%). Межбанковский курс украинской гривны по отношению к доллару за зиму просел на 11%. Тогда как основной удар наша валюта пережила еще осенью, подешевев на 39%. Массовая девальвация восточноевропейских валют свидетельствует об оттоке капитала из региона. Эта тенденция в 2009 году будет набирать обороты. С другой стороны, многие государства СНГ целенаправленно девальвировали свою валюту, пытаясь поддержать экспорт.

Выводы: нужно отметить, что современный финансовый кризис можно трактовать как типичную закономерность для рыночной экономики, а не как катастрофу. Финансовый кризис – это революционный момент в развитии цивилизации. Именно в эту эпоху происходит зарождение новых отраслей и переход на инновационные модели и технологии организации производственного процесса. В отношении действий НБУ, через свои постановления, можно сказать, что они были направлены на снижение нарастающей паники среди вкладчиков, поддержку коммерческих банков, а также на обеспечение стабильности национальной денежной единицы. Национальный банк пытался, но не смог предотвратить дальнейшего обесценивания гривны, так как до настоящего времени ее курс продолжает падать.