

ИСТОРИЧЕСКИЕ И ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ОСОБЕННОСТИ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ РЕСПУБЛИКИ МОЛДОВА

© 2011 Д.Д. Батранчук
Казанский федеральный университет
E-mail: denbat@mail.ru

На основе изучения особенностей возникновения банков, в том числе центральных, создания банковских систем в различных странах представляется логичным сделать вывод о том, что банковская система является результатом эволюционного развития банковского дела в мире. Исторический анализ трансформации банковской системы той или иной страны особенно необходим, чтобы понять структуру ее организации и генезис достигнутых рубежей. В статье выделены основные пять этапов поступательного развития банковской системы Республики Молдова и дана им характеристика.

Ключевые слова: банковская система, финансовый кризис, динамика, кредитная деятельность, рентабельность, ликвидность.

Республика Молдова ведет свою историю государственности с 1365 г., когда венгерский король признал за воеводой Богданом независимое верховенство над данной территорией¹. Начиная с этого времени история страны отмечена различными вехами политических и социально-экономических взлетов, а также сокрушительных и трагических падений.

Развитие банковской системы на территории Молдовы неразрывно связано с развитием банковской системы Российской империи, в состав которой республика входила до 1918 г., Румынского королевства - до 1940 г. и СССР - до 1991 г. Банковская система Молдовы являлась составной частью банковских систем данных государств.

В 1864 г. согласно высочайшему указу российского императора Александра II от 20 декабря 1863 г. в Кишиневе было открыто отделение Государственного банка Российской империи². Отделение осуществляло любые операции по поручению Государственного банка и Государственного казначейства

18 октября 1871 г. был высочайше утвержден Устав кишиневского коммерческого банка с акционерным капиталом в 1 млн. руб. Это был первый коммерческий банк, открытый на территории Бессарабии. Основными учредителями банка были крупные местные землевладельцы - помещики и купцы. Уставный капитал Кишиневского коммерческого банка был разделен на 4000 учредительных паев по 250 руб. каждый³. Основная сфера деятельности - прием депозитов, выдача кредитов и прием активов в залог под обеспечение выданных кредитов. Основной дея-

тельностью банка было стимулирование торговли путем предоставления кредита и учета векселей. В течение длительного времени "Кишиневский коммерческий банк" был единственным финансовым учреждением Бессарабской губернии, основанным на принципах частного капитала.

В 1885 г. в Кишиневе было открыто отделение государственного дворянского и крестьянского банка⁴. Отделение выполняло функции сразу двух банков. В отделении выдавались ссуды потомственным дворянам под залог земельной собственности и крестьянам для увеличения их наделов путем покупки продающихся земель.

К 1910 г. кроме отделений банков из других губерний России (одесского учетного, южно-русского промышленного, полтавского земельного, бессарабско-таврического земельного) в Бессарабии существовало 6 местных банков: Банк Бессарабии (с 20 отделениями), Банк Южного Дуная (с 4 отделениями), общественные банки в Сороках и Аккермане, Промышленный банк Бессарабии, Банк коммерческого кредита L.Lijschitz&Co⁵.

Начиная с 1918 г., когда Бессарабия была присоединена к Румынии, на ее территории начинают открываться отделения румынских банков (к 1922 г. их насчитывалось 10), таких как Banca Comerciala Romana, Banca Uniunii Romane, Banca Albina и др.⁶ После экономического кризиса 1929-1933 гг. Национальный банк Румынии через агентства, открытые в Бессарабии, начал шаги по реорганизации и консолидации банковской системы, инициировал Верховный банковский совет и выдавал кредиты для поддержания бессарабских районов.

В советский период (1944-1991) банковская система Республики Молдова была составляющей банковской системы СССР. С начала 1945 г. и до конца 1950-х гг. контора Госбанка СССР в Молдавской ССР имела три районные конторы: Бельцкую, Тираспольскую и Кагульскую. С октября 1945 г. Молдавская контора, имея республиканское значение, стала починяться непосредственно Правлению Государственного банка СССР в Москве.

К началу экономических реформ 1980-х гг. промышленность СССР имела низкую эффективность, слабую ориентацию на потребительский спрос при отсутствии стимулов к повышению конкурентоспособности. В соответствии с Постановлением система ранее действовавших банков подверглась преобразованию с учетом особенностей сфер деятельности народнохозяйственных комплексов. В результате было создано 5 следующих государственных специализированных банков: Промстройбанк СССР, Агропромбанк СССР, Жилсоцбанк СССР, Внешэкономбанк СССР, Сбербанк СССР. С передачей кредитования и расчетно-кассового обслуживания народного хозяйства специализированным государственным банкам изменились и функции Госбанка СССР. Новая структура банковской системы была сформирована в соответствии с новой структурой управления экономикой страны, созданной в связи с попыткой преодолеть экономический кризис, не затрагивая основ государственного и общественного устройства. Реорганизация банковской системы была проведена поспешно и без необходимой организационной подготовки. Это привело к параллельности в работе банков, значительно возросла численность управленческого персонала, усложнился межбанковский документооборот, а главное - между банками возникли отношения неэкономической конкуренции, нередко переходившие в антагонистические. Попытки наладить работу банковской системы оказались безуспешными. Банки не смогли выполнить задачу по стимулированию научно-технического прогресса. Правительство, провозгласив начало широких экономических и демократических преобразований, не имело не только стратегической концепции, но даже тактической программы проведения реформы. Частью ее являлась и неудачная реорганизация банковской системы. В марте 1989 г. Правительство вновь предприняло попытку адаптировать банковскую систему к

стремительно развивающимся рыночным отношениям в экономике. Было принято Постановление Совета Министров СССР "О переводе государственных специализированных банков на полный хозрасчет и самофинансирование". Однако вышестоящим учреждениям специализированных банков предоставлялось право изымать у филиалов накопленные ими ресурсы, что сделало невозможным выполнение возложенных на них задач. Они продолжали работать по полученным из центра инструкциям, не имея возможности адаптировать свою деятельность к решению проблем рыночной экономики в различных регионах страны.

До конца 1987 г. на территории Молдавской ССР функционировали банковские отделения Госбанка, Стройбанка и Сбербанка СССР. В связи с реорганизацией банковской системы Советского Союза с 16 октября 1987 г. Молдавская республиканская контора Госбанка СССР была преобразована в Молдавский республиканский банк Госбанка СССР, были созданы Промстройбанк, Жилсоцбанк, Агропромбанк и Внешторгбанк. Прикрепление клиентов для обслуживания происходило в зависимости от того, в какой сфере народного хозяйства они осуществляли деятельность. В конце 1980-х гг. в СССР пошел процесс создания первых коммерческих банков. Это явление коснулось и Молдавской ССР. Большинство из открываемых банков имели ярко выраженный специализированный характер, так как создавались исключительно для обслуживания учредителей - представителей конкретных отраслей экономики.

Декретом Президента Республики Молдова № 122 от 4 июня 1991 г. "О Национальном банке Молдовы" Молдавский республиканский банк Государственного банка СССР был реорганизован в Национальный банк Молдовы. 11 июня 1991 г. Парламент Республики Молдова принял Закон о Государственном национальном банке Молдовы, а 12 июня 1991 г. - Закон о банках и банковской деятельности. Указанные законодательные акты стали основой для создания и первоначального развития банковской системы Республики Молдова. С момента провозглашения независимости Республика Молдова встала на путь демократических и экономических реформ. Вместе с произошедшими политическими изменениями сформировалась двухуровневая банковская система Республики Молдова. Первый уровень

представлен Национальным банком Республики Молдова, а второй уровень - коммерческими банками. С 1992 г. слабый правовой контроль со стороны Национального банка Молдовы (Нацбанка) и достаточно мягкие требования к процедуре создания банка способствовали еще большей активизации формированию новых коммерческих банков в республике. Если после преобразования государственных специализированных банков общее количество банков в 1991 г. было 10, то в 1993 г. их было уже 24, причем 7 из них были открыты с участием иностранного капитала - преимущественно из России, Румынии и Турции.

Фундаментом для прочного функционирования банковской системы стал Закон о финансовых учреждениях, принятый одновременно с Законом о Национальном банке Молдовы⁷. В данном законе четко была прописана процедура открытия, осуществления деятельности и закрытия банка, введены понятия "минимальный совокупный нормативный капитал" и "виды лицензий на осуществление банковской деятельности". Национальный банк Молдовы (НБМ) теперь был вправе выдавать три типа лицензий. Лицензия типа "А" дает право банкам осуществлять внутренние банковские операции, лицензия типа "В" позволяет дополнительно работать еще и с иностранной валютой, лицензия "С" является наивысшей и дает возможность банкам осуществлять все виды банковских операций. Для получения лицензии типа "А" банку необходимо было иметь капитал от минимального до двукратного размера совокупного нормативного капитала (на 31 декабря 1995 г. он должен был быть равен 1 млн. леев (220 тыс. долл.)), для лицензии типа "В" - от двукратного до трехкратного размера совокупного нормативного капитала и типа "С" -

капитал, превышающий трехкратный размер совокупного нормативного капитала.

Одновременно коренным образом обновляется и изменяется нормативная база, регламентирующая деятельность коммерческих банков. В период 1995-2000 гг. Национальным банком Молдовы были утверждены инструкции и регламенты, регулирующие кредитные операции, создание резервов на покрытие потенциальных потерь и убытков, образование Кредитных комитетов, Комитетов по управлению ликвидностью, введены экономические нормативы, действующие в международной банковской практике, в частности по достаточности капитала, валютной позиции, размеру кредитов, предоставленных одному заемщику, об обязательном резервировании части привлеченных депозитов.

Как видно из таблицы за период с 1995 по 2001 г., активы банковской системы выросли более чем вдвое, с 2817,9 млн. леев в 2001 г. до 5993,5 млн. леев, но при этом уровень "банкаризации" снижался с 43,5 до 31,5 %, что гораздо ниже, чем в соседних Румынии, Венгрии и Польше, где данный показатель на тот период составлял от 52 до 70 % и неукоснительно рос. Уровень кредитной деятельности снижался пять лет подряд, с 1995 по 1999 г., это объясняется как экономическим спадом в экономике и, в свою очередь, низким спросом на кредиты, так и высокими процентными ставками от 40,54 % в 1995 г. до 33 % в 2000 г.

В 1998 г. экономический кризис, охвативший Российскую Федерацию, оказал негативное влияние на макроэкономическую ситуацию в республике. Именно тогда проявились последствия неэффективной кредитной политики ряда банков, ошибочной политики начисления процентных

Главные показатели банковской системы в Республике Молдова за 1995 - 2001 гг.

Показатели	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001
ВВП, млн. леев	6479,7	7797,6	8917,0	9122,1	12321,6	16019,6	19019,0
Итого банковские активы, млн. леев	2817,9	3056,8	2281,0	2660,9	3201,3	4667,7	5993,5
Итого кредиты в экономику, млн. леев	1123,0	1407,3	1616,3	1771,4	1597,6	2295,4	3154,8
Деньги в обращении, млн. леев	638,8	731,1	972,0	855,3	1122,0	1469,3	1834,2
Уровень "банкаризации" (банковские активы / ВВП), %	43,5	39,2	25,6	29,2	26,0	29,1	31,5
Кредиты в экономику / ВВП, %	17,3	18,0	18,1	19,4	13,0	14,3	16,6
Уровень кредитной деятельности (наращивание кредитного объема / ВВП), %	7,2	3,6	2,3	1,7	-1,4	4,3	4,5
Удельный вес кредитов в экономику / банковские активы, %	39,9	46,0	70,9	66,6	49,9	49,2	52,6

ставок по вкладам, отсутствия эффективного мониторинга предоставленных кредитов и контроля над действиями исполнительных должностных лиц, плохой работы отделов внутренних аудиторских проверок. В целом, ухудшилось качество кредитного портфеля и структуры активов банков, ухудшилась ликвидность банковской системы, увеличилась доля краткосрочных обязательств. НБМ начал предоставлять коммерческим банкам ломбардные и чрезвычайные кредиты. В 1998 г. сумма ломбардных кредитов увеличилась в 15 раз по сравнению с предыдущим годом. Из общей суммы ломбардных кредитов 90 % было предоставлено в IV квартале 1998 г. В конце 1999 г. все банки завершили год с убытками в общей сумме 148 млн. лей. За период с 1998 г. по февраль 2002 г. у 9 коммерческих банков: BSA Oguzbank SA, Banca Guinea SA, BCIA Vias, BSA Intreprizbanca, BSA Bancasind, BИD MB SA, BC Basarabia, BSA Bucuriabank и BSA Capital-bank SA - ввиду неплатежеспособности и несоблюдения пруденциальных нормативов Национального банка Молдовы были отозваны лицензии и инициированы процедуры банкротства. При ликвидации данных банков были обнаружены грубые нарушения законодательства менеджментом банков, в правоохранительные органы были переданы 649 дел на общую сумму в 121,2 млн. леев. Положение с вкладчиками обанкротившихся банков ухудшалось отсутствием в Республике Молдова системы страхования вкладов.

В целях предупреждения системного кризиса Национальный банк, совместно с Правительством Республики Молдова, осуществил мероприятия по оздоровлению и реструктуризации неплатежеспособных банков, активизировал работу по совершенствованию нормативно-правовой базы и надзора за деятельностью коммерческих банков. В частности, была проведена переквалификация качества предоставленных банками кредитов, ужесточены нормативы, повышены резервы на компенсацию убытков в кредитном портфеле, принята новая программа прироста банковских капиталов. НБМ предъявил требования к профессионализму высшего менеджмента банков и оставил за собой право утверждения кандидатов на должность президентов, вице-президентов, главных бухгалтеров и начальника аудиторской службы. В ходе реструктуризации проблемных банков были объединены активы государственного несостоятельного Banca Municipala Chisinau

и третьего по величине активов в системе Banca de Economii S.A., в котором более 56 % акций также находились в государственной собственности. Banca de Economii S.A. был предоставлен под строгим контролем НБМ кредит на проведение оздоровительной деятельности. В результате предпринятых совместных мер Национального банка, Правительства Республики Молдова и менеджмента коммерческих банков было сохранено жизнеспособное ядро банковского сектора, а системный риск был локализован и впоследствии нейтрализован. Таким образом, количество действующих банков в банковской системе Республики Молдова снизилось с 29 в 1997 г. до 16 в 2002 г., т.е. больше чем на треть.

Период 2001 - июль 2006 г. как период стремительного "бурного" роста банков и развития их деятельности наиболее интересен для исследователей с точки зрения освоения банками Молдовы развивающегося рынка финансовых и банковских услуг. Трансформация банковского дела из нерыночной модели в рыночную происходила в достаточно благоприятной бизнес-среде, проявлялась в активизации традиционных услуг банков и зарождении продуктов инновационного характера. Продолжая продвигать консолидацию банковской системы через совершенствование механизма по надзору, Национальный банк Молдовы учитывал общепринятую международную практику, принципы Базельского комитета по эффективному банковскому надзору, сложившуюся ситуацию в банковском секторе, а также другие факторы прямого воздействия на финансовую ситуацию банков. Для повышения платежеспособности банковской системы и чтобы предотвратить участвовавшие банкротства банков, одновременно увеличить доверие клиентов к банковской системе (которое было сильно подорвано после кризиса 1998 г.) и инвесторов, Национальный банк Молдовы в 2003 г. увеличил размер минимального совокупного нормативного капитала в банковской системе до 50 млн. леев (5 млн. долл.).

В 2004 г. в республике был принят закон "О гарантировании депозитов физических лиц в банковской системе Республики Молдова". Согласно данному закону, был создан фонд гарантирования вкладов в качестве юридического лица, а в формировании фонда были обязаны участвовать все банки, имеющие лицензии на ведение финансовой деятельности на территории республики.

Законом гарантировался возврат вкладчику несостоятельного банка средств в размере до 4700 леев (470 долл.).

Банковская система стремительно развивалась после экономического кризиса. Так, за период с 2000 по 2006 г. капитал банков вырос более чем в 2,5 раза - с 1400,4 млн. леев до 3799,1 млн. леев, это отражает дальнейшую консолидацию системы на фоне прочной стабильности. Необходимо отметить, что на 31 декабря 2006 г. во всех банках величина капитала соответствовала категории имеющейся лицензии. Активы за данный период повысились в 4 раза - с 4667,7 млн. леев до 22 748,7 млн. леев, объем выданных кредитов - с 2292,7 млн. леев до 13 830,5 млн. леев. Объем чистых кредитов в общем объеме активов вырос с 43,4 % в 2000 г. до 63,5 % в 2006 г. Вместе с тем улучшилось качество кредитного портфеля, доля неблагоприятных кредитов в общем объеме кредитов уменьшилась на 17,0 процентного пункта - до 3,6 % в 2006 г. Необходимо отметить высокий уровень концентрации в банковском секторе: удельный вес активов крупных банков (активы \geq 3000 млн. леев) составил 55,8 % в общем объеме банковских активов на 30 апреля 2006 г., обязательств - 57,5 % и совокупного нормативного капитала - 46,9 %, соответственно. Появление фонда гарантирования вкладов физических лиц позволило банкам увеличить привлекаемые средства в 7 раз - с 2488,8 млн. леев до 17 243 млн. леев в 2006 г.

В 2006 г. на банковский рынок Молдовы пришли крупные европейские банки, таким образом, изменив структуру происхождения банковского капитала и усилив внутреннюю конкуренцию. Французская банковская группа Société Générale приобрела 87,8 % акций четвертого по величине активов молдавского банка Mobiasbanca S.A. После приобретения в мае 2006 г. 100 % пакета акций Eximbank S.A. стал частью итальянской банковской группы Veneto Banca. В 2007 г. получил лицензию на осуществление финансовой деятельности коммерческий банк ProCredit Bank S.A. ProCredit Bank S.A. является частью группы банков ProCredit в 21 стране на 3 континентах (Восточная Европа, Латинская Америка и Африка).

В результате проведенного анализа становления и трансформации банковской системы Республики Молдова можно сделать ряд выводов:

1. На развитие банковской деятельности на территории Республики Молдова оказали влия-

ние как политические, так и экономические факторы: переход контроля над данной территорией от Российской империи к Румынии в 1918 г. (с полным уничтожением банковской инфраструктуры во время первой мировой и гражданских войн), от Румынии к СССР в 1940 г. (с полным уничтожением банковской инфраструктуры во время второй мировой войны и перестройкой экономической системы на социалистические основы хозяйствования) и обретение независимости в 1991 г. с последующей трансформацией банковской системы и экономики в целом на рыночных принципах.

2. Изучив трансформацию банковской системы Республики Молдова, можно разделить ее историческое развитие на следующие этапы:

1) первый этап (1987 - 1991 гг. - начало процесса становления банковской системы) можно назвать подготовительным, он начался за несколько лет до основных процессов становления, когда были реорганизованы отраслевые банки, и к моменту обретения республикой самостоятельности банковская система Молдовы была представлена шестью банками: Агробанком, Внешэкономбанком, Промстройбанком, Агропромбанком, Жилсоцбанком и Сбербанком. Это были государственные банки, и именно они стали основой формирования двухуровневой системы в Молдове, поскольку на их базе создавались первые частные коммерческие банки. В этот период денежные расчеты обслуживали советские рубли;

2) второй этап (1992 - 1994 гг. - количественный рост банковской системы) характеризовался больше численным, нежели качественным ростом банковской системы в условиях высокой инфляции (1542 % в 1992 г., 415 % в 1993 г., 105 % в 1994 г.). Формирующаяся в Молдове банковская система, еще не имеющая четкого представления о том, как нужно самим справляться с ее управлением, характеризовалась слабым правовым контролем со стороны Национального банка Молдовы, достаточно мягкими требованиями к процедуре создания банка, что сформировало предпосылки к формированию многочисленных банков-однодневок. Второй этап также характеризуется тем, что в ноябре 1993 г. Молдова вышла из рублевой зоны и ввела национальную валюту лей;

3) третий этап (1995 - 2001 гг.) - по продолжительности самый длительный этап в развитии банковской системы Молдовы. В этот период НБМ страны постепенно формировались право-

вые основы создания цивилизованной и финансово-устойчивой банковской системы: были ужесточены требования по открытию банка, введены пруденциальные нормативы и т.д. Банковская система страны пережила экономический кризис, лишившись более трети коммерческих банков;

4) четвертый этап (2001 - июль 2006 г.) рассматривается как период стремительного “бурного” качественного развития банковской системы Молдовы и ее интеграция в мировой финансовый рынок после вступления страны в ВТО;

5) пятый этап (июль 2006 г. по настоящее время) выделяется с июля 2006 г. по настоящее время. В этот период происходит приход на внутренний рынок крупных иностранных банков (что является особым интересом для последующего исследования в работе), продолжается трудный процесс преобразования банковской сферы, осложненный финансовым кризисом, поиск модели банковской системы нового типа, адекватной состоянию национальной экономики.

¹ Ожог И.А., Шаров И.М. Краткий курс лекций по истории румын. Кишинев, 1992. Ч.1. С. 28.

² Лашков Н.В. Отчет о праздновании столетнего юбилея присоединения Бессарабии к России. Изд. Бессарабского губернского юбилейного комитета, 1912. С. 43.

³ Slavescu V. Organizatia de Credit a Romaniei. Bucuresti, 1922. С. 25.

⁴ Лашков Н.В. Указ. соч. С. 44.

⁵ Grigorita C. Managementul sistemului de credit al Republicii Moldova in perioada de tranzitie. Chisinau, 2004. P. 21.

⁶ Antonescu C. Rolul bancilor in dezvoltarea economiei nationale basarabene // Basarabia economica, sociala si financiara. Chisinau, 1922. № 1. С. 3-4.

⁷ О финансовых учреждениях: закон от 21 июля 1995 г. № 550-XIII // Monitorul Oficial al R. Moldova. 2010. № 110 -113/334.

Поступила в редакцию 06.04.2011 г.