Ключевые слова:
кредитная система, кредит, кредитный механизм, долговые отношения, кредитные организации, банки, закономерности развития

***А. И. Полищук**, к. э. н.,*
проф. кафедры «Деньги, кредит, банки» ГУМФ
*(**e-mail: boroninala@mail.ru**)*

Закономерности и тенденции развития кредитной системы

Вследствие финансовых потрясений не только в теории, но и на практике возникает потребность в исследовании долговой природы кредитной системы, вызванная необходимостью повышения ее эффективности и полярностью взглядов на концепцию ее будущего развития. Особенно актуальным становится правильный выбор модели кредитной системы в условиях, когда мировая экономика приобретает выраженный долговой характер.

В России этот процесс в явной форме происходил в 1990-е гг. и получил название «экономика неплатежей». В мире ситуация 2007–2012 гг. была названа финансово-экономическим кризисом, также долговым по своей сути. Так, в 2011 г. (по данным Евростата)[1] 14 из 17 стран еврозоны не выполнили условий маастрихстского договора в части верхней границы (60 %) госдолга к ВВП: в странах ЕС этот показатель составил на начало 2012 г. 82,5 %, а его величина возросла с €12,3 до €12,6 трлн.

По данным центральных банков еврозоны, страны региона в 2011 г. заняли у Европейского центрального банка почти €600 млрд (в начале года — €495 млрд). Среди крупнейших заемщиков были банки Франции и Италии (по данным на конец сентября 2011 г., займы каждой из этих стран превысили €100 млрд).

Финансово-экономический кризис принял затяжной, трудно управляемый характер. Инструменты денежно-кредитного регулирования — ставка рефинансирования, обязательное резервирование, операции на открытом рынке — устарели, т. к. нацелены в большей степени на контроль денежной массы и поддержание текущей ликвидности банков и недостаточно — на упорядочение долговых отношений.

---

[1] *См.: Кравченко Е. Суверенный долг Европы вырос до нового рекорда / Ведомости (http://www.vedomosti.ru/finance/news/1671549/suverennyj_dolg_evropy_vyros_do_novogo_rekorda).*

Злободневность темы исследования обусловлена тем, что «все предлагаемые современные реформы, если они будут реализованы в контексте существующей монетарной системы, с треском провалятся. Болезнью является сама нынешняя монетарная модель. Что требуется — так это заменить нынешний монетаризм (*существующую модель денежной системы. — А. П.*) кредитной системой»[2]. В данном суждении монетаризм отождествляется с монетарной моделью, что вызывает критику, несмотря на оригинальность позиции Л. Х. Ларуша-мл. Поэтому постараемся определить, что такое современная кредитная система. Мы будем исходить из того, что ее своеобразие заключается в характере той социальной долговой связи, которую она олицетворяет, и в ее стремлении играть важную роль в ускорении процесса расширенного воспроизводства.

Лаконичное определение кредитной системы с позиции ее генезиса (исторически сложившейся формы упорядочения долговых отношений и развития кредитного механизма) раскрывает ее сущность и принципы построения. Однако особого внимания заслуживает связь между субъектами кредитных отношений и спросом/предложением на кредит, несмотря на то, что они различаются по закономерностям формирования.

Кредитная система как экономическое понятие (концепт) — это особая система организации ее форм и механизма регулирования спроса и предложения кредита, построенная на двух принципах — упорядочение долговых отношений и обеспечение возвратности заимствований теми, кто обладает кредитоспособностью и кредитным потенциалом.

Современная национальная кредитная система состоит, как правило, из четырех уровней:

1. Центральные банки.
2. Сектор коммерческих банков и кредитных организаций краткосрочного кредитования.
3. Сектор специальных финансово-кредитных институтов, обеспечивающих долго- и среднесрочные накопления и инвестиции: банки развития, инновационные финансово-кредитные компании торгового финансирования (лизинговые, факторинговые), страховой сектор (страховой и пенсионный секторы можно выделить самостоятельно либо объединить).
4. Спекулятивный сектор инвестиционных фондов и других институтов (ранее — инвестиционных банков).

Мировая кредитная система включает также наднациональные финансово-кредитные институты, в числе которых: банки реконструкции и развития, Европейский центральный банк, Всемирный банк, Банк международных расчетов и др.

Теория организации кредитной системы и методологические основы исследования закономерностей ее развития послужили концептуальной основой и отправной точкой исходной интерпретации ее содержания и генезиса. В ходе исследования были выдвинуты следующие гипотезы:

- Кредитная система представляет собой имитационную систему согласования локальных и общегосударственных интересов — спроса на кредит и его предложения, построенную на принципе упорядочения долговых отношений.
- Опыт России и стран социализма доказал: нет основания полагать, что кредитная система при смене концепции отомрет, даже если отомрут или будут национализированы центральные или коммерческие банки. Даже в исламском мире

[2] *Ларуш-мл. Л. Х. Нынешняя монетарная система — это болезнь / Executive Intelligence Review (http://www.larouchepub.com/russian/lar/2008/a8501_bfm.html).*

существуют особые банки и развиваются кредитные отношения, построенные на принципах проектного финансирования, либо сохраняется полулегальное ростовщичество.

- Кредитная система обособлена, но едина в рамках денежно-кредитной и банковской системы и взаимодействует с финансовой системой в целом и денежно-финансовым рынком в частности.
- Следует согласиться с тем, что спрос и предложение — это две стороны одной медали. Однако «предложение и спрос на кредит различаются как по статистической основе, так и по закономерностям формирования»[3].

Предлагаемая нами исходная интерпретация термина «кредитная система» основана на принципе системного упорядочения долговых отношений и концепции эффективного развития.

Каждая система имеет свои особенности. Часто различимы не только институциональные черты, но и значимость государственного участия. Например, на сегодняшний день в нашей стране на активы крупных государственных банков, банков развития и Банка России приходится свыше 65 % активов кредитной системы страны (на начало 2012 г. собственно на коммерческие «госбанки» приходилось 50 %), а на внебанковские кредитные организации (кооперативы, ломбарды) — менее 1 %.

Однако, на наш взгляд, как, впрочем, и на взгляд других специалистов, портрет кредитной системы не имеет национальной окраски и представляет собой сложную композицию агрегированных элементов и объединяющих их модулей[4]. Это структурированное и относительно обособленное функционально-институциональное единство:

— фундаментальных принципов и правил;

— концепции и кредитной политики упорядочения долговых отношений;

— исторически сложившихся организационно-правовых форм взаимодействия участников кредитных сделок;

— условий консолидации кредитного потенциала;

— технологии движения ссуженной стоимости, в т. ч. применительно к современности, на базе бухгалтерских стандартов и электронных средств коммуникации.

Для обозначения композиции кредитной системы мы используем аббревиатуру ФОМА: фундамент (принципы, субъекты), организация (формы, институты), механизм (способы и методы кредитования), администрирование и кредитно-долговая политика.

Современная организация кредитных отношений была заимствована англичанами у ломбардцев и приняла развитую форму кредитной системы в Великобритании в 1694–1720 гг., а в России в 1733–1768 гг. благодаря следующим новым явлениям:

— кредитные деньги (credit currency) и коммерческий кредит;

— система публичных государственных заимствований (modern national debt);

— секьюритизированный денежно-финансовый рынок (sophisticated financial market)[5];

— банковские кредитные институты.

---

[3] *Рогова О. Л., Моисеева Л. Ф. Денежный оборот и проблемы управления. — М.: Финансы и статистика, 1986. — С. 67.*

[4] *См. например: Лаврушин О. И., Афанасьева О. Н., Корниенко С. Л. Банковское дело: современная система кредитования. — М.: Кнорус, 2007.*

[5] *См.: Wennerlind C. Modern credit, developed during the financial revolution of 1620–1720. — Harvard, 2011.*

На базе единства концептуального, системного и эволюционного подходов мы выявили алгоритм построения аксиоматической модели, которая так или иначе отражает элементы кредитной системы в аспекте ее генезиса и типологии:

I этап. Формирующаяся кредитная система «облако». Закономерности ее формирования: отрицание кабальных и ростовщических отношений, замена социального концепта «долг» экономическим концептом «кредит»; оформление учета требований и обязательств, правил рационального кредитования и способов обеспечения возвратности кредита на базе правовой инфраструктуры и бухгалтерского учета.

II этап. Развивающаяся кредитная система «часы». Институциональное развитие кредитного механизма: внешнее проявление содержания кредитной системы в видах и формах кредитных экономических отношений, регулируемых обычаями и правом обязательств, и их стремление к институциональной организации; возникновение банков и запрет ростовщичества; вытеснение кредитными деньгами товарной формы денег, и т. д.

III этап. Развитая кредитная система «регулятор». Закономерности и факторы развития кредитного механизма: повышение роли кредита в обеспечении непрерывности производства и ускорении экономического роста на базе использования инструментов денежно-кредитной политики.

IV этап. Перспективная модель кредитной системы в координатах «долговая деградация — единая электронная кредитная и платежная система»: текущие тенденции и перспективы развития.

Закономерности и факторы формирования модели кредитной системы в настоящее время можно характеризовать как переход от формирующейся системы «облако» к системе «часы».

Главная закономерность развития кредитной системы, по нашему мнению, — упорядочение долговых отношений и институциональное развитие на стадии устойчивого развития экономики и ее трансформация в долговой хаос и неплатежи на стадии финансово-экономических кризисов, в период войн и смены государственного устройства.

ТЕКУЩИЕ ТЕНДЕНЦИИ И НОВЫЕ ЯВЛЕНИЯ

Понятие закономерности конкретизируют, как нам представляется, устойчивые тенденции развития кредитной системы в их единстве с концепциями, направленными на повышение эффективности и роли кредитной системы в экономике. В целом новые явления и направления развития кредитного механизма и кредитной деятельности с точки зрения перспектив можно поделить по горизонтали на конструктивные и деструктивные.

Тенденции и перспективы развития кредитного механизма и кредитной деятельности: мировой опыт (вторая половина XX – начало XXI вв.)

Прогрессивные мировые тенденции	Деструктивные мировые тенденции
Совершенствование традиционных видов кредитной деятельности (1960-е гг.)	
— Кредитование на основе использования комплексных методик анализа хозяйственной деятельности. — Развитие экономического прогнозирования	— Отказ в социалистических странах от анализа кредитоспособности клиентов банка. — Переход к кредитному планированию
Развитие системы жилищного ипотечного кредитования в рамках американской и европейской моделей	Накопление задолженности по ипотечным кредитам; отсутствие ипотечных отношений в СССР
Учет рисков по документарным аккредитивам	Деформация роли аккредитивной формы расчетов в СССР, признание ее санкцией к неаккуратным плательщикам
Возникновение финансовых инноваций и системы анализа кредитоспособности частных лиц по типу кредит-скоринга	Отказ соцстран от развития финансовых инноваций в связи с ликвидацией фондового рынка

Прогрессивные мировые тенденции	Деструктивные мировые тенденции
Возникновение новых видов кредитно-финансовых инноваций (1970–1980-е гг.)	
— Распространение синдицированных еврокредитов. — Возникновение факторинга и форфейтинга. — Развитие международного кредитования реального сектора экономики	— Предоставление финансовых услуг криминальным элементам в мировом масштабе. — Отсутствие законодательства об отмывании денег
Переход к кредитованию укрупненного объекта в странах социализма	Потеря кредитом его значения в СССР
Инвестиционно-кредитная активность и развитие кредитования сектора домохозяйств (1980–1990-е гг.)	
— Кредитование научно-технического прогресса. — Проектное финансирование и инвестиционное кредитование	— Уход с рынка реальных инвестиций на рынок фиктивных капиталов. — Спекулятивные операции и специфические нововведения (евроноты, процентные свопы)
Развитие финансового лизинга и соответствующего законодательства	Возникновение разрыва между современным кредитным механизмом, кредитным потенциалом и формами кредитных отношений
Реставрация двухуровневой модели банковской системы в России (1987)	— Влияние деструктивных тенденций на национальные кредитные системы. — Накопление проблем, связанных с возвратностью и способствующих институциональным кризисам
— Коренная перестройка кредитной системы стран бывшего соцлагеря. — Реставрация коммерческого кредита. — Ориентация на индивидуальное обслуживание и частное банковское дело — Повышение роли кредитных карт в развитии туризма	— Кризис задолженности в странах Латинской Америки. — Превращение кредитной системы в долговую в ряде стран переходной экономики (экономика неплатежей). — Возникновение «вексельных схем». — Азиатский кризис (1997) и дефолт в России (1998) — Регресс в традиционной кредитной сфере: переориентация на рынок ценных бумаг
Повышение роли кредитной системы в преодолении асимметрии информации на фоне реставрации архаичных форм кредитных отношений (2000–2012)	
— Повышение роли кредитного механизма в преодолении асимметрии информации. — Компьютеризация методик анализа кредитоспособности клиентов	— Обострение проблемы дефолта в связи с расширением публичной сферы кредитования. — Взыскание долгов развивающихся стран, в т. ч. на вторичном рынке; появление новых должников в лице стран СНГ
Развитие теории управления кредитными рисками	Возникновение массовых неплатежей и воссоздание элементов «долгового рабства»
Возникновение новой задачи, или позитивной тенденции: унификация и компьютеризация отчетности кредитных организаций в соответствии с МФСО, развитие синдицированного кредитования	Возникновение новой задачи, или негативной тенденции: как не выдавать и как не брать кредиты на фоне спекуляций на рынке ценных бумаг
Развитие потребительского кредитования	— Отсутствие мер по созданию внутренних механизмов кредитования экономического роста. — Кризис на рынке ипотечных облигаций
Совершенствование механизма управления текущей ликвидностью	Череда финансовых кризисов: азиатский и российский (1987–1988), мировой (2007–2012)

Источник: составлено автором.

Новые тенденции совершенствования функционального потенциала кредитной системы свидетельствуют о перспективах ее развития: неуклонно повышается роль кредита как источника денежного предложения, и одновременно возрастают кредитные риски. Анализ использования в российской практике зарубежного опыта организации кредитования показал его противоречивую роль, связанную с секьюритизацией активов в целом и ипотеки в частности. Внедрение инноваций неизбежно приводит к обоснованию новой концепции универсального банка как банка будущего, развивающегося на базе новых средств коммуникации.

В ходе исследования нами выявлены закономерности развития кредитной системы. Определена ее зависимость от цикличности развития экономики в целом: кризисные явления предполагают модернизацию и реформирование кредитной системы, т. к. в периоды потрясений она возвращается к долговой форме. Если говорить о кредитной системе России, то в перспективе она должна характеризоваться как «регулятор и чемпион». Для того чтобы достичь таких результатов, необходимо:

— выделить кредитную и долговую политику как продукт кредитной системы в рамках концепции устойчивого развития экономической системы;

— установить нормативы кредита и процента как аспектов рентабельности кредитуемого мероприятия и общеэкономических индикаторов;

— развивать инфраструктуру кредитной системы в виде денежно-финансового рынка и платежной инфраструктуры[6];

— нацелиться на опережающее развитие и создание банков-чемпионов.

Библиография

1. Андрюшин, С. А. Банковская система России: особенности эволюции и концепции развития. — М.: Институт экономики РАН, 1998.
2. Богданов, А. И. Краткий курс экономической науки. — М., 1924.
3. Грибов, А. Ю. Институциональная теория денег. — М.: РИОР, 2012.
4. Карамова, О. В. Философия, история и методология экономической науки. — М.: Компания спутник, 2007.
5. Кондильяк, Э. Б. Трактат о системах. Сочинения в 3-х т. Т. 2 / Пер. с фр. — М.: Мысль, 1982.
6. Полищук, А. И. Кредитная система: генезис и перспективы развития. — М.: Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, 2010.
7. Полищук, А. И. Кредитная система: опыт, новые явления, прогнозы и перспективы. — М.: Финансы и статистика, 2005.
8. Рогова, О. Л., Моисеева, Л. Ф. Денежный оборот и проблемы управления. — М.: Финансы и статистика, 1986.
9. Кравченко, Е. Суверенный долг Европы вырос до нового рекорда [Электронный ресурс] / Ведомости. — Режим доступа: http://www.vedomosti.ru/finance/news/1671549/suverennyj_dolg_evropy_vyros_do_novogo_rekorda.
10. Ларуш-мл., Л. Х. Нынешняя монетарная система — это болезнь [Электронный ресурс] / Executive Intelligence Review. — Режим доступа: http://www.larouchepub.com/russian/lar/2008/a8501_bfm.html.
11. Захаров, В. С. Проблемы участия кредитной системы в управлении экономикой: автореф. дис. ... д-ра экон. наук; МФИ. — М., 1990.
12. Бюллетень банковской статистики. — 2011. — № 11.
13. Wennerlind, C. Modern credit, developed during the financial revolution of 1620–1720. — Harvard, 2011.

[6] *Подробнее см.: Полищук А. И. Развитие инфраструктуры кредитного рынка // Академия бюджета и казначейства Минфина России. Финансовый журнал. — 2011. — № 3.*