

**ДЕНЕЖНО–КРЕДИТНЫЕ КРИЗИСЫ И ИХ ВЛИЯНИЕ
НА УСТОЙЧИВОСТЬ БАНКОВСКИХ СИСТЕМ**

**Толстолесова Людмила Анатольевна, д.э.н., профессор,
Тюменский государственный университет
Tolstolesova Lyudmila, doctor of economics, professor,
Tyumen state University lat1611@yandex.ru**

Аннотация. Рассмотрены причины возникновения денежно–кредитных кризисов, их основные виды и влияние на устойчивость банковских систем. Выявлена необходимость денежно–кредитного регулирования со стороны государства.

Ключевые слова. Денежно–кредитные кризисы, банковская система, устойчивость, денежно–кредитное регулирование.

Устойчивое развитие банковской системы – это залог поступательного развития и экономического роста отдельных субъектов экономики и государства в целом, тогда как любой денежно–кредитный кризис – это для нее серьезное испытание. Последнее десятилетие характеризуется серьезными потрясениями, вызванными финансовыми и денежно–кредитными кризисами, последствия которых кредитные системы стран испытывают и сегодня. Исследование причин возникновения денежно–кредитных кризисов, степени их воздействия на банковскую систему и разработка антикризисных программ определили актуальность и цель данного исследования.

Определению сущности денежно–кредитных кризисов уделено не так много исследований, поскольку их зачастую рассматривают в составе общих экономических кризисов. Это отчасти так, но они имеют и свои специфические черты. Так, современный экономический словарь определяет денежно–кредитные кризисы как «периодически повторяющиеся взрывы противоречий и потрясений в денежно–кредитной сфере, вызываемые несоблюдением принципов денежного обращения, диспропорциями в производстве, распределении, обмене, потреблении»[1]. Финансовый словарь трактует денежно–кредитные кризисы как «периодически повторяющиеся кризисы в денежно–кредитной сфере, вызываемые несоблюдением принципов денежного обращения, диспропорциями в производстве, распределении, обмене, потреблении» [2].

Денежно–кредитные кризисы вскрывают противоречия в денежно–кредитной сфере, которые порождены циклическими кризисами перепроизводства, чрезвычайными политическими либо экономическими событиями. Они показывают глубокое расстройство денежно–кредитной системы, а также принудительное и временное решение ее противоречий.

В основе развития денежно–кредитных кризисов лежит нарушение сбалансированности денежно–кредитной системы, проявляющееся в резком падении курсов валют; резком повышении процентных ставок; кризисном состоянии денежного обращения; массовом изъятии банками депозитов в других кредитных учреждениях; ограничении или прекращении выдачи наличных средств с банковских счетов; разрушении нормального функционирования системы расчетов между компаниями с помощью финансовых инструментов; падении курсов ценных бумаг.

Неплатежи и ухудшение ликвидности в одном звене нарушает ход сделок в других звеньях и создает условия для развития кризисов не только на национальных, но и международных рынках. Источником возникновения таких кризисов выступает денежный капитал, а сферой, где он наиболее полно себя проявляет – система государственных финансов и кредитная система.

Причинами возникновения денежно–кредитных кризисов выступают: растущий дефицит государственного бюджета и эмиссионный способ его регулирования; ухудшение состояния платежных балансов стран;

кризисное состояние денежной и кредитной системы;

нарушение законов функционирования денежно–кредитной сферы, вследствие принятия нерационального законодательства, чрезвычайные ситуации – стихийные бедствия, техногенные катастрофы, военные действия и др.

В условиях усиления процессов глобализации внутренние факторы возникновения кризисов усиливаются внешними, обусловленными международным движением капиталов, рабочей силы, товаров, способных подорвать финансовую устойчивость страны в силу ослабления регулирования и развития спекулятивных действий в финансово – кредитной сфере для получения сверхприбылей. Проявление кризисов вызывает резкое колебание курсов валют, ухудшает условия проведения банковских операций, и может привести к банкротству, как банков, так и их клиентов. Следовательно, денежно–кредитный кризис сочетает в себе денежный кризис, банковский кризис, расчетный кризис и долговой кризис.

Денежно–кредитные кризисы отражают неустойчивость и нестабильность международного экономического развития, существующие структурные диспропорции мобилизации и размещения капиталов, управления валютными резервами, платежными балансами. Одной из причин возникновения кризисов является широкое привлечение иностранных кредитов и займов, т.е. капитала, ссужаемого в денежной форме. В свою очередь нарушение сбалансированности в денежно–кредитной сфере обусловлено нестабильностью экономики, обострением инфляции, неурегулированностью платежного баланса, миграцией краткосрочных капиталов и кредитов.

Итак, выявив сущность и причины возникновения денежно–кредитных кризисов, можно рассмотреть их основные виды и формы проявления. Большой вклад в развитие этих вопросов внес К.Маркс. На основе изучения природы кризисов, в качестве особенностей денежно–кредитных кризисов отмечал, что они представляют собой «острые потрясения в денежно–кредитной сфере, вызванные циклическими кризисами перепроизводства либо чрезвычайными политическими или экономическими событиями... Они основаны на разрушении существующих пропорций и создании новых условий для развития производства, что проявляется в массовом систематическом накоплении долгов и неспособности их погашения в установленные сроки»[3].

В своих работах К.Маркс выделял два основных вида денежно–кредитных кризисов: циклические кризисы и специальные кризисы.

1. Циклические денежно–кредитные кризисы.

Они обычно предшествуют экономическим кризисам перепроизводства, возникают на их основе и обостряют их протекание, приводя к ухудшению реализации товаров, снижению цен, банкротствам производственных и торговых компаний, падению курсов ценных бумаг. Предприятия не могут выполнить обязательства перед банками по погашению кредитов и выплате процентов и начинают продавать акции. Банковские учреждения, получившие ценные бумаги в качестве залога по кредитам, при невыполнении заемщиками своих долговых обязательств, также начинают их продавать, что увеличивает их предложение на фондовом рынке, а значит и дальнейшее падение курсов, что может привести к биржевой панике и даже кризису.

Замедление оборота капитала снижает предложение ссудного капитала в денежной форме и резко повышает спрос на потребительские кредиты, кредиты для погашения разных видов долговых обязательств, выплату заработной платы. Возникает противоречие, которое заключается в том, что с ростом задолженности возрастает спрос предприятий на кредиты, тогда как банки, сами находящиеся в сложной финансовой ситуации,

удовлетворить этот спрос не в состоянии, ввиду массового оттока вкладов из банков, нарушения сроков погашения кредитов заемщиками.

В состоянии общей финансовой неустойчивости банковские учреждения боятся осуществлять долгосрочные вложения, к тому же у них не хватает «длинных» денег, необходимых предприятиям. Те в свою очередь, вынуждены сокращать производство, а замедление поступления выручки за товар приводит к неплатежам и создает денежный голод. Банки, стремясь поддержать свою ликвидность и не в состоянии удовлетворить спрос на кредит, резко сокращают объемы его предоставления и повышают уровень ссудного процента. Банкротство предприятий приводит к банкротству и банков, их обслуживающих.

Циклический денежно–кредитный кризис включает следующие составные части: кризис коммерческого кредита, обусловленный трудностями реализации товаров и снижения цен на них; банковский кризис, проявляющийся в целой волне банкротств банков и других кредитных институтов; значительное повышение ссудного процента, как центральным банком, так и коммерческими банками; биржевой кризис, сопровождающийся падением курсов акций и биржевыми крахами; кризис платежного баланса и отток золота и других валютных ценностей из страны.

Волна банкротств, закрытие многих предприятий, сокращение производств и рост безработицы, обесценение реального капитала создают условия и предпосылки для следующего экономического цикла, а значит, нового экономического подъема и экспансионистской денежно–кредитной политики.

2. Специальные денежно–кредитные кризисы.

К.Маркс считал, что «центром движения их является денежный капитал, а непосредственной сферой – банки, биржи, финансы»[3, с.149].

Такие кризисы часто возникают из–за нарушений в денежно–кредитной сфере, вызванных чрезвычайными обстоятельствами (стихийными бедствиями, войнами, техногенными катастрофами, политическими и экономическими событиями). Эти кризисы, хотя и оказывают некоторое негативное воздействие на сферу производства, однако не приводят к кризису перепроизводства.

Специальные кризисы развиваются самостоятельно на основе периодически возникающих противоречий денежной системы и выступают в качестве источника ее саморазвития [4,с.18]. Их экономическая функция заключается в восстановлении постоянно нарушаемой стоимостной взаимосвязи обособленных в пространстве, внутренне несамостоятельных и дополняющих друг друга неразрывных звеньев денежного механизма — монетарного товара и знаков стоимости. [4,с.21]. Он представляет собой специфическую форму осуществления функциональной связи денег в качестве меры стоимости и денег в качестве средства реализации стоимости.

Специальные денежно–кредитные кризисы имеют разные формы проявления на разных этапах развития денежных отношений. В условиях неразменных на золото кредитных деньгах резервная валюта, как особая разновидность международных кредитных денег, уже не может нормально функционировать без определенного уровня золотого обеспечения, т.к. ослабление экономической роли доллара, как главной резервной валюты находится в прямой зависимости от уменьшения его золотого обеспечения. Поэтому специальные кризисы стали проявляться чаще всего в виде валютных кризисов, вызванных расстройством денежного обращения и хроническим кризисом платежных балансов. [4,с.27–28]

В современных условиях многие виды кризисов тесно переплетаются между собой. Неустойчивое развитие экономики, инфляционные процессы, несбалансированность платежных балансов, движение капиталов и кредитов, особенно в краткосрочной форме вызывает диспропорции в денежно–кредитной сфере. В свою очередь, денежно–кредитные кризисы усиливают существующие противоречия в производственной и социальной сфере, обусловленные ростом безработицы, ухудшением качества жизни. Как следствие, денежно–кредитные кризисы крайне негативно воздействуют не только на кредитно–банковскую систему, но и на экономику в целом, дестабилизируя ее и усиливая социально–экономические противоречия.

Исходя из изложенного выше, вопросы возможности, целесообразности и степени вмешательства государства в сферу денежно–кредитных отношений в рыночных условиях выходят на первый план. При этом если в условиях централизованной экономики регулирование осуществляется в основном с помощью директивно–распорядительных методов, то в рыночных условиях – путем использования рыночных регуляторов и рычагов, посредством которых государство может воздействовать на экономические процессы.

Денежно–кредитное регулирование – можно определить как совокупность мероприятий государства, регламентирующих деятельность кредитно–денежной системы и сферы денежного обращения, рынок ссудных капиталов и кредитов, порядок организации и осуществления безналичных расчетов в целях воздействия на экономику.

Основными целями денежно–кредитного регулирования являются: обеспечение устойчивых темпов экономического роста; поддержание стабильного уровня цен; достижение высокого уровня занятости населения; обеспечение устойчивого состояния внутреннего валютного рынка, различных сегментов финансового и кредитного рынков; поддержание устойчивости уровня ссудного процента на внутреннем денежном рынке.

Объектами денежно–кредитного регулирования выступают определенные показатели, которые претерпевают изменения под влиянием денежно–кредитного регулирования: состав и структура, находящейся в обороте денежной массы; скорость обращения денег, функционирующих как в наличной, так и безналичной форме; показатели баланса денежных доходов и расходов населения; показатели денежного и банковского мультипликатора; курс национальной валюты по отношению к иностранным валютам и международным счетным единицам; объем кредитов, предоставляемых центральными банками правительству и коммерческим банкам, а также коммерческими банками юридическим и физическим лицам.

Механизм денежно–кредитного регулирования включает: стратегическое планирование и прогнозирование, которое предполагает определение на перспективу пропорций, темпов и приоритетных направлений развития экономики; выявление изменений состава и структуры денежного оборота в целом; методы и инструменты воздействия, направленные на регулирование денежно–кредитных отношений в обществе.

Следовательно, политика денежно–кредитного регулирования, реализуемая центральными банками, используя «набор современных инструментов регулирования инфляции, деловой активности и ликвидности банковской системы в стране»[5, с.286], позволяет воздействовать на объем денежной массы в обращении, объем кредитных вложений, уровень ссудного процента, других денежно–кредитных параметров.

Список использованных источников:

1. Райзберг Б.А., Лозовский Л.Ш., Стародубцева Е.Б. Современный экономический словарь. – 2-е изд., испр. М.: ИНФРА–М., 1999.– 479 с.
2. Финансово–кредитный энциклопедический словарь /Под общей ред. А.Г. Грязновой.– М.: Финансы и статистика, 2012.–431с.
3. Маркс К., Энгельс Ф. Сочинения. 2 изд. – Т.23.–Изд–во Политической литературы, 1960. – 924с.
4. Гальчинский, А.С. Карл Маркс об историзме денежных отношений. – М.: Мысль, 1985.–190с.
5. Малкина, М.Ю. Инфляционные процессы и денежно–кредитное регулирование в России и за рубежом: учебное пособие для вузов/ М. Ю. Малкина. – Москва: ИНФРА–М, 2012. – 310 с.