

Большая часть кредитов в экономике Монголии выдана коммерческими банками отраслям непроеизводственной сферы, прежде всего оптовой и розничной торговли, и предназначена для покупки импортируемых товаров (рис.).

Из табл. 2 и 3 видно, что размеры выдаваемых кредитов и объемы производства в отраслях промышленности, сельского хозяйства, строительства и др. увеличиваются хорошими темпами.

В 2006 г. годовая инфляция снизилась до 6% и некоторые коммерческие банки установили годовые процентные ставки по вкладам в 18–21%, что вызвало нездоровую конкуренцию за источники финансовых ресурсов². В большинстве случаев выданные кредиты являются краткосрочными или предоставляются на срок до одного года. Если в 2005 г. 24,8% остатков по кредитам коммерческих банков приходилось на кредиты, выданные на срок свыше одного года, то в 2006 г. этот показатель увеличился на 2,2 пункта и составил 27,0%.

Однако наряду с отдельными благоприятными тенденциями, значение которых ни в коем случае нельзя переоценивать, в развитии экономики и банковской системы Монголии есть и нерешенные проблемы. Например, это высокий уровень риска при вложении средств в реальный сектор экономики, что препятствует активизации кредитной деятельности банков. Доля кредитов

реальному сектору экономики в совокупных активах банковской системы в настоящее время выросла (с 31,1% в 2000 г. до 62,7% в 2005 г. и 64,4% в 2006 г.), но темпы роста все еще слишком незначительны, чтобы реально влиять на развитие экономики. Основными факторами риска являются низкие темпы структурных преобразований в экономике, несовершенство системы налогообложения, невысокая кредитоспособность многих отечественных предприятий, а также слабость нормативно-правовой базы, обеспечивающей защиту прав кредиторов.

Исходя из всего сказанного, можно предложить для увеличения суммы банковских пассивов применять такие меры, как размещение в форме кредитов избыточных резервов коммерческих банков, привлечение внебанковских денег. Также росту объемов банковского кредитования будет способствовать снижение процентных ставок по кредитам, увеличение объемов долгосрочного кредитования при размещении кредитов в реальном секторе экономики. Это приведет к дальнейшему росту значения кредита и повышению его доли в составе источников финансирования национальной экономики.

Примечания

¹ Батсук А. О стабильности банковской системы Монголии // Новости Монголии. 2007. № 20. С. 4.

² Обзор денежных средств / Монголбанк. Улан-Батор, 2006. Дек. С. 6.

ЧУДАНЖИЙ ШАРАВ

ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ МОНГОЛИИ

По мере стабилизации социально-экономического положения Монголии и перехода к рыночным инструментам организации, регулирования экономико-политических процессов и управления ими формировалась новая экономическая среда, основанная на ведущей роли частного капитала и частной собственности. Данные о национальном доходе, приходящемся на душу населения, свидетельствуют, по мнению представителей международных организаций, о возможнос-

ти отнесения Монголии к разряду развивающихся стран с рыночной экономикой. Тем не менее, на наш взгляд, макроэкономическая стабильность пока еще недостаточна, и положение осложняется многочисленными нерешенными проблемами, прежде всего нехваткой финансовых вложений в экономику и социальную сферу.

Как считают монгольские ученые, исследующие исторические летописи, банковская система Монголии зародилась в XIII в. Ис-

торики утверждают, что монголы еще со времен гуннов использовали монеты в товарно-денежном обороте. Более того, именно Чингисхан, после создания единого монгольского государства, в 1227 г. впервые в мире начал выпуск бумажных денег, которые в то время имели все признаки долговых обязательств. То есть кредитно-денежной системе Монголии насчитывается почти 800 лет.

Позднее, в годы правления наследников Чингисхана, в Монголии чеканили золотые, серебряные, медные и бронзовые монеты, печатали бумажные купюры более 100 видов. В этот же период началось и зарождение ссудо-сберегательной системы. В частности, во времена правления Мунххана в соответствии с его указом в 1253 г. печатались деньги на рисовой бумаге. Производство их регулировал Отдел по делам денег. А уже в 1260 г. правитель Хубилайхан открыл в Хархорине (древняя столица Монголии) Управление для сдачи денег, которое, по сегодняшним понятиям, представляло собой банковское учреждение.

Анализ социально-экономической ситуации, сложившейся в настоящее время, показывает, что в стране активно идет процесс реформирования всех отраслей экономики, осуществляются преобразования отношений собственности, происходит становление и развитие частного сектора, создается конкурентная среда, формируется и совершенствуется рыночная структура, ведется поиск форм и методов государственного стимулирования развития приоритетных производств, привлечения и эффективного размещения инвестиций, в том числе иностранных (табл. 1).

Снижение уровня инфляции способствует стабилизации обменного курса тугрика, уменьшению банковских процентных ставок и, как следствие, макроэкономической стабилизации. Наряду с улучшением условий для притока иностранного капитала, ростом участия монгольских предпринимателей в развитии экономики страны создаются предпосылки для оживления производства и повышения инвестиционной активности.

В результате проводимых в Монголии с 90-х гг. XX в. рыночных реформ была создана двухуровневая банковская система. Сегодня банковская система Монголии является наиболее рыночноориентированной сферой экономики.

В настоящее время место Национального банка Монголии в экономике страны определяется системой действующих законов, взаимосвязью проводимых им мер с экономической политикой, принципами его взаимодействия с субъектами экономики. В Законе о Национальном банке Монголии (Монголбанк) предусмотрена полная его независимость в вопросах реализации собственной деятельности. Перед Монголбанком стоят сложные задачи по регулированию инфляционных процессов и недопущению спада производства, обеспечению стабильности банковской системы и поддержанию устойчивости национальной валюты. В связи с этим необходимым и полезным является изучение богатого опыта деятельности центральных банков Японии, Южной Кореи и некоторых стран бывшего социалистического лагеря, особенно Центрального банка Российской Федерации.

Таблица 1

Динамика основных макроэкономических показателей развития Монголии

Показатель	Год						
	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006
ВВП, млн дол. США	946,6	1 016,3	1 117,5	1 274,5	1 463,0	2 067,4	2 723,1
Чистые валютные резервы, млн дол. США	140,7	160,1	225,9	129,0	195,9	185,8	233,2
Сумма зарубежной помощи, млн дол. США	34,4	39,4	38,4	37,9	37,2	837,9	1353,2
Общие расходы по обслуживанию долга и сальдо кредитов, млн дол. США	42,2	43,9	44,4	42,1	42,2	813,8	1 214,3
Среднегодовой курс тугрика по отношению к доллару США	1 076,0	1 097,7	1 110,3	1 146,5	1 185,4	1 205,1	1 177,4

Источник: Основные направления социально-экономического развития Монголии. Улан-Батор, 2007.

Коммерческие банки, представляющие второй уровень банковской системы Монголии, концентрируют основную часть кредитных ресурсов, осуществляют различные банковские операции, в том числе по предоставлению кредитных средств, и оказывают финансовые услуги. Сегодня монгольские коммерческие банки являются одним из наиболее развитых звеньев денежно-кредитной системы страны. Их совокупные активы за последние три года увеличились более чем в 2 раза и насчитывают 526,2 млн тугриков, что составляет 35% ВВП.

Итак, за относительно короткий период в Монголии создана новая денежно-кредитная система, представляющая собой важный элемент хозяйственного механизма и движущую силу рыночной экономики. Коммерческие банки стали основными кредиторами и субъектами инвестиций.

Всего в настоящее время в стране действует 13 коммерческих банков. При этом здесь, как и в других странах мира, имеются проблемные банки. Среди основных причин такого положения можно назвать слабый менеджмент, отсутствие стратегического планирования, ошибки в проводимой кредитной политике, мошенничество и прочие внутренние проблемы банков.

Надежность и платежеспособность коммерческих банков, имеющих большую часть банковских активов, в середине 90-х гг. находились на очень низком уровне. Доля просроченных и проблемных к взысканию

кредитов достигла 50%, потери составили более 20% общих активов, население и предприятия несли убытки, и, соответственно, доверие к банкам пошатнулось. Однако с 2000 г. начался процесс стабилизации положения в банковской системе Монголии: были привлечены иностранные инвестиции, созданы основы для усиления конкуренции, ужесточен контроль за совершенствованием систем управления денежными ресурсами и внутреннего надзора в банках, некоторые коммерческие банки были проданы стратегическим инвесторам и т.д. Эти и другие меры позволили увеличить активы и повысить надежность и платежеспособность коммерческих банков.

Общий объем ссудной задолженности по всем коммерческим банкам Монголии по состоянию на конец 2006 г. составил около 1223,3 млрд тугриков и вырос по сравнению с предыдущим годом на 42,3 % (табл. 2).

Можно сделать вывод о том, что доверие граждан, предприятий и организаций к банкам повышается, а остатки средств на текущих счетах и суммы сберегательных вкладов из года в год увеличиваются. Общие активы и остатки средств на текущих счетах на конец 2006 г. выросли по сравнению с 2005 г. на 40,3 и 25,7% соответственно, а вклады населения и депозиты организаций — на 38,3%. Доля ненадежных займов в общем кредитном портфеле стремительно снизилась в 2000–2001 гг. и стабилизировалась на отметке в среднем 5,6%.

Таблица 2

Динамика основных показателей развития банковской системы Монголии, млн тугриков*

Показатель	Год							
	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006
Активы	203 865,0	214 870,8	304 377,9	448 403,7	751 872,8	892 317,2	1 371 222,2	1 924 240,5
Собственные средства	380,5	2 495,6	3 931,1	5 107,4	9 199,4	13 925,1	17 256,3	24 565,0
Вклады физических и юридических лиц	105 341,3	128 067,7	174 908,9	282 397,8	490 499,0	625 704,9	871 014,4	1 204 590,0
Средства на текущих счетах	27 544,4	29 841,6	46 994,6	66 944,1	81 336,7	77 814,9	116 754,9	146 776,7
Ссудная задолженность, всего	77 514,4	66 756,7	135 070,7	231 449,8	442 148,1	606 798,6	859 851,8	1 223 287,3
Просроченные ссуды	39 181,0	14 613,8	9 067,6	11 744,9	21 150,3	39 118,0	49 471,0	60 021,6
Доля просроченных ссуд, %	50,5	21,9	6,7	5,1	4,8	6,4	5,8	4,9

* Использованы данные Монголбанка.

Улучшение возврата банковских кредитов за последние годы связано с такими факторами, как макроэкономическая стабилизация и повышение квалификации управленческого персонала. Увеличилось число лиц и хозяйствующих субъектов, обладающих собственностью, способной служить залогом для получения кредитов.

До 2004 г. лишь четыре коммерческих банка находились в частной собственности и был один банк с совместным капиталом (в уставный капитал Голомт-банка входили государственная собственность и небольшая часть частного португальского капитала).

Обращая особое внимание на привлечение в банковскую отрасль частного капитала, правительство Монголии приняло решение о приватизации оставшихся коммерческих банков с государственным участием. Сельскохозяйственный банк был приватизирован японской компанией «H.S.Securities», а 76%-я доля государства в Банке торговли и развития была выкуплена консорциумом швейцарских и американских компаний, что является еще одним признаком повышения финансовой устойчивости банков, которые всего несколько лет назад стояли на грани банкротства.

Оздоровление банковской системы является необходимым условием разви-

тия экономики страны и роста частного сектора. Размер банковских вкладов в национальной валюте (в тугриках) постоянно увеличивается, и в 2003 г. он впервые превысил размер вкладов в иностранной валюте.

На наш взгляд, в настоящее время в Монголии функционирует пока еще слабая и недостаточно мобильная банковская система. Как считают специалисты Всемирного банка и Азиатского банка развития, первоочередной задачей банковской системы Монголии является реструктуризация безнадежных долгов. Кроме того, важно усиление конкуренции на основе создания новых частных банков. По мнению экспертов, западные банки охотно купят часть их акций. Среди серьезных проблем банковского сектора Монголии специалисты называют относительную либеральность по сравнению с международными стандартами положений, регулирующих деятельность коммерческих банков. Это еще раз свидетельствует о необходимости повышения квалификации управленческого персонала наряду с применением передовых международных технологий продвижения банковских продуктов и поддержания ликвидности банковской системы Монголии.

ЧУДАНЖИЙ ШАРАВ

СОВРЕМЕННОЕ СОСТОЯНИЕ ЭКОНОМИЧЕСКИХ РЕФОРМ В МОНГОЛИИ

До 1990 г. экономика Монголии находилась в полной зависимости от политики стран-членов СЭВ, в первую очередь Советского Союза. В результате приватизации, начавшейся в мае 1991 г., такие отрасли, как сельское хозяйство (животноводство), торговля и снабжение, легкая и пищевая промышленность, туризм, автотранспорт, строительство, промышленность строительных материалов, перешли в частную собственность. В сельском хозяйстве работают 40% всех работников. Они производят 30% ВВП, выпускают 25% всей экспортной продукции. В этой отрасли действуют несколько международных организаций, которые осуществляют реализацию долгосрочных

программ повышения уровня конкурентоспособности сельскохозяйственной продукции (мясо, шерсть, пуховые изделия и т.д.).

Экономическая политика правительства Монголии направлена на обеспечение стабильного роста экономики путем дальнейшей макроэкономической стабилизации и реструктуризации экономики на основе расширения частного сектора, ориентированного на экспорт. При этом внимание уделяется прежде всего повышению уровня переработки горнорудного и сельскохозяйственного сырья, развитию производства экспортной продукции и туризма. Ставится задача ускорения экономического развития и достижения 6%-го роста ВВП к 2004 г.