

УДК 330.131.52:336.01

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ПРОБЛЕМЫ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ В ФИНАНСОВОЙ СФЕРЕ

Ж.Э. Голощанова

Исследуются теоретические проблемы экономической безопасности в финансовой сфере, в том числе необходимость изменения некоторых индикаторов финансово-экономической безопасности, устаревших на современном этапе. Дано обоснование необходимости выделения нулевой, умеренной, критической и фатальной зон риска экономической безопасности.

Ключевые слова: Кыргызская Республика; теоретические проблемы экономической безопасности в финансовой сфере; зоны риска экономической безопасности: нулевая, умеренная, критическая и фатальная зоны.

THEORETICAL PROBLEMS OF ECONOMIC SECURITY IN THE FINANCIAL SECTOR

Zh.E. Goloshchapova

The paper investigates the theoretical problems of economic security in the financial sector, including the need to change some of the indicators of financial and economic security, as at present they are out of date. The author substantiates the need to identify four risk areas of economic security: zero, moderate, critical and fatal.

Key words: Kyrgyz Republic; the theoretical problems of economic security in the financial sector; risk areas of economic security: zero, moderate, critical and fatal areas.

Как показывает международный опыт, невозможно гарантировать независимость страны, ее стабильность и успешное социально-экономическое развитие, не уделяя внимание финансово-экономической безопасности. По нашему мнению, финансово-экономическая безопасность – это такое состояние финансовой системы, при котором государство гарантирует безопасное функционирование всех элементов финансового механизма страны, а также создает необходимые и достаточные предпосылки для финансовой устойчивости и возможности для отражения как внешних, так и внутренних угроз финансовой безопасности.

Важное теоретическое и практическое значение данная проблема имеет в Кыргызской Республике, где неустойчивость финансовой сферы создает препятствия для обеспечения национальной безопасности в целом. В системе национальной безопасности роль экономической безопасности в финансовой сфере весьма значима и является приоритетной [1, с. 28]. Однако возникает необходимость выделить “слабое звено”, что можно расценивать как одну из проблем экономической безопасности в финансовой сфере. В связи с этим

предлагается классифицировать ключевые угрозы по следующим признакам (таблица 1).

Таблица 1 – Классификация основных угроз экономической безопасности в финансовой сфере

Непосредственные угрозы	Опосредованные угрозы
Угрозы монетарной нестабильности	Рост инфляции, падение курса нацвалюты
Угрозы финансовой неустойчивости	Разрушение кредитно-банковской системы
Угрозы дефицита бюджета	Зависимость от кредиторов
Угрозы снижения активизации инвестиционной деятельности	Падение объемов производства
Угрозы непрозрачности финансовых потоков	Бартеризация, коррупция и теневизация экономики
Угрозы финансовой задолженности	Рост количества убыточных предприятий

Непосредственные угрозы – это угрозы, которые представляют прямую опасность для финансовой сферы экономики страны, а *опосредованные* – это формы проявления непосредственных угроз.

Таблица 2 – Зоны изменения индикаторов экономической безопасности в финансовой сфере¹

Показатели	Зона накопления критической массы (нулевая), %	Зона кризиса (умеренная), %	Зона сдвига (критическая), %	Фатальная зона, %
Доля наличных денег в денежной массе	50–79	80	90	100
Депозиты в иностранной валюте, в % к денежной массе	20–29	35	50	80
Показатель процентных ставок коммерческих банков по кредитам, в %	20–39	40	50	70
Уровень дефицита госбюджета, в % к ВВП	2–4	5	25	50
Уровень инфляции, в % за год	5–10	10	40	200
Внешний госдолг, в % к ВВП	35–49	50	80	100
Внутренний долг, в % к ВВП	10–29	30	50	80
Уровень монетизации	50–41	40	30	10

Угрозы неустойчивости банковской системы проявляются в несовершенстве институциональной основы развития банковской системы, нарастании внутрисистемных противоречий между государственной политикой, направленной на ограничение размеров процентных ставок по кредитам, и интересами коммерческих банков, вывозе капиталов за рубеж, снижении активности банков в воспроизводственных процессах реального сектора.

Угрозы снижения активизации инвестиционной деятельности проявляются в низком уровне процентных ставок по депозитам, слишком высоком уровне процентных ставок по кредитам и низком уровне сбережений населения.

Угрозы дефицита бюджета выражаются в следующих формах: дефицит госбюджета; формирование внешнего и внутреннего государственного долга; неплатежи на уровне фирм и предприятий, которые ведут к убыткам.

Угрозы монетарной нестабильности проявляются в виде непомерно высокого удельного веса наличных денег в структуре денежной массы государства; угрозы долларизации экономики; высоким уровне инфляции.

Угрозы непрозрачности расчетов в экономике проявляются в том, что оборот наличных денег составляет основу торгового оборота. В свою очередь, данная угроза ведет к активному росту теневой экономики и коррупции.

Как теоретическую проблему экономической безопасности, с точки зрения методологии, следует констатировать факт, что кроме определения количественной характеристики индикаторов не-

обходимо учитывать также качественный анализ тенденций, их изменений в динамике.

По нашему мнению, необходимо выделить четыре зоны риска экономической безопасности: нулевую, умеренную, критическую и фатальную (таблица 2).

Зона накопления критической массы характеризуется определенным изменением количественных значений показателей, которые постепенно накапливаясь, способствуют снижению устойчивости экономической системы. В зоне накопления критической массы доля наличных денег в экономике – 50–79 %; депозиты в иностранной валюте, в % к денежной массе – 20–29 %; показатель процентных ставок коммерческих банков по кредитам – 20–39 %; уровень дефицита госбюджета составляет 2–4 % к ВВП; уровень инфляции – 5–10 % за год; размер внешнего государственного долга – 35–49 % к ВВП; уровень монетизации – 50–41 %. В пределах этой зоны вероятность возникновения кризисного состояния весьма высока, но не неотвратима.

В *зоне кризиса* основные показатели социально-экономической безопасности, как правило, достигают своих предельных критических значений. В зоне кризиса доля наличных денег в экономике – 80 %; депозиты в иностранной валюте, в % к денежной массе – 35 %; показатель процентных ставок коммерческих банков по кредитам – 40 %; уровень дефицита госбюджета составляет 5 % к ВВП; уровень инфляции равен 10 % за год; размер внешнего государственного долга – 50 % к ВВП; уровень монетизации – 40 %. В данной зоне экономическая система “балансирует на лезвии ножа” и малейшие изменения показателей могут привести к качественным изменениям.

¹ Разработано автором самостоятельно.



Рисунок 1 – Модель экономической безопасности в финансовой сфере Кыргызской Республики

Зона сдвига (смещения) – это зона качественных изменений экономической системы. В зоне сдвига доля наличных денег в экономике – 90 %; депозиты в иностранной валюте, в % к денежной массе – 50 %; показатель процентных ставок коммерческих банков по кредитам – 50 %; уровень дефицита госбюджета составляет 25 % к ВВП; уровень инфляции 40 % за год; размер внешнего государственного долга – 80 % к ВВП; уровень монетизации – 30 %.

Фатальная зона – это зона необратимых и неконтролируемых качественных изменений экономической системы. В фатальной зоне – доля наличных денег в экономике – 100 %; депозиты в иностранной валюте, в % к денежной массе – 80 %; показатель процентных ставок коммерческих банков по кредитам – 70 %; уровень дефицита госбюджета составляет 50 % к ВВП; уровень инфляции равен 200 % за год; размер внешнего государственного долга – свыше 100 % к ВВП; уровень монетизации – 10 %. Если экономика какой-либо страны попала в фатальную зону, то возврат финансовой сферы в нормальное состояние невозможен.

Еще одна теоретическая проблема экономической безопасности в финансовой сфере состоит в том, что некоторые критерии и индикаторы финансово-экономической безопасности следует изменить и дополнить, поскольку на современном этапе они устарели.

Так, уровень порогового значения монетизации составляет 20–30 %. Однако данный уровень монетизации отвечал границам безопасности в XX в., а в современных реалиях, когда в развитых странах мира уровень монетизации в среднем равен 70 %, данный критерий просто устарел. Мы предлагаем ввести новый критерий, согласно кото-

рому пороговый уровень монетизации не должен быть менее 40–50 %.

Другой критерий значения порогового уровня, по нашему мнению, также требует пересмотра на современном этапе трансформации экономики, это – уровень инфляции. Во всех источниках по экономической безопасности указано, что критический уровень инфляции – 20 % в год. Мы считаем, что данный уровень был приемлемым на первоначальных этапах трансформации экономики, когда уровень инфляции определялся трехзначными цифрами. На данном этапе трансформации критическим уровнем инфляции следует считать 10 % в год, поскольку в соответствии широко известной градацией, инфляция свыше 10 % в год относится к галопирующей.

Еще один критерий, предельно-допустимая граница безопасности которого вызывает сомнения, – удельный вес наличных денег в структуре денежной массы. В международной практике принято, что критический уровень по данному индикатору равен 80 % [2, с. 99]. Такой критерий был приемлемым для прошлого века, когда основная масса расчетов осуществлялась в наличной форме. Но в XXI в. данный критерий не соответствует современному уровню развития мировой денежной системы. Поэтому мы предлагаем установить новый уровень предельно допустимой границы безопасности: удельный вес наличных денег в структуре денежной массы не должен превышать 50 %. Если в стране имеется более 50 % денег в наличной форме, это значит, что либо население не доверяет банкам, либо банковская система неустойчива и неразвита.

Для решения данных проблем необходимо разработать модель экономической безопасности в финансовой сфере Кыргызской Республики (рисунок 1).

В рамках данной модели необходимо развивать следующие направления: использование положительного опыта зарубежных стран по обеспечению финансово-экономической безопасности, обеспечение динамичного экономического роста, повышение устойчивости банковской системы как фактора финансовой безопасности республики.

Повышение устойчивости банковской системы является одним из важнейших факторов повышения уровня финансово-экономической безопасности в Кыргызской Республике. Повысить устойчивость банковской системы в стране предлагается на основе таких направлений, как совершенствование институциональной основы, активизация банковской деятельности по привлечению депозитов и расширению структуры кредитования, внедрение инновационных банковских технологий.

Для активизации банковского кредитования необходимо: установление государственных гарантий под банковские кредиты; внедрение в практику предоставления кредита на основе тендера, который предусматривал бы экспертизу проекта специалистами; разработку систему стимулов по кредитованию банками реального сектора экономики Кыргызстана, прежде всего, промышленности; формирование системы страхования рисков по различным направлениям банковской деятельности; создание института гарантий для коммерческих банков с учетом специфики Кыргызской Республики; внедрение системы государственного страхования депозитов; развитие и совершенствование аудита банковской деятельности; разработку и внедрение системы 100%-ной гарантии сохранности вкладов населения; разработку системы стимулов для накопления сбережений в национальной валюте; внедрение системы льготных кредитований под развитие малого и среднего бизнеса, аграрного производства и т. п.

Кроме того, предлагается внедрить ряд мер, которые способствовали бы расширению структуры кредитов в Кыргызстане, а именно: увеличить перечень финансовых услуг по лизингу; создать специализированные ипотечные банки; развивать долгосрочное ипотечное кредитование под залог приобретаемых квартир и другой недвижимости; внедрить долгосрочное ипотечное кредитование под залог земли; расширить формы потребительского кредита; апробировать выдачу ссуд крупным торговым центрам для выдачи потребительских кредитов покупателям; при вступлении Кыргызской Республики в Таможенный союз, внедрить внешнеэкономические формы кредитования. В качестве инновационной банковской технологии, предлагаем разработку и внедрение в Кыргызстане системы электронных денег, которая эффективно и интенсивно используются во многих странах. Данная мера позволила бы снизить потребности в деньгах; сократить трудоемкость осуществления различных платежей; контролировать доходы и расходы населения; ускорило расчеты и платежи; снизило риск мошенничества и хищения денег.

Таким образом, проблемы экономической безопасности в финансовой сфере имеют важное теоретическое и практическое значение в Кыргызской Республике.

Литература

1. Экономическая и социальная безопасность в Кыргызской Республике. Вып. 4 / под ред. Т.К. Койчуева. Бишкек: ЦЭ и СР при Минфине КР, 2001.
2. Дыйканбаева Т.С. Теория и методология оценки вероятности наступления кризиса / Т.С. Дыйканбаева, И.С. Шатманов, Э.С. Джапаров и др. Бишкек, 2010.