

Ин. Ледомский

Кредитная система Российской империи и СССР

I

Задача настоящей работы сводится к исчислению основных показателей кредитной системы дореволюционной России (сеть кредитных учреждений, учетно-судные операции и вклады и текущие счета) и сопоставление их с соответственными показателями кредитной системы Советского Союза (по данным ЦСУ СССР).

Источниками произведенных исчислений дореволюционных показателей служили, главным образом, издания министерства финансов, а также некоторые другие.¹

До революции банковский операционный год соответствовал календарному году; поэтому в отношении дореволюционных лет наши исчисления произведены по состоянию на 1 января; в отношении же послереволюционных — они приурочены к 1 октября, с которого начинается операционный год советских банков.

Для того чтобы сделать исчисленные нами данные сопоставимыми, мы произвели пересчет как прежних, так и современных (червонных) рублей в рубли 1913 г., пользуясь оптовыми индексами Госплана для показателей послереволюционных лет, индексом ЦСУ СССР для 1897 г. (0,718 на базе 1913 г.=1) и для 1916 г. индексом Союза городов в пересчете Госплана (1,782 на базе 1913 г.=1, см. М. Кохи, „Русские индексы цен“).

II

Дореволюционная кредитная система представлена нами в разрезе трех лет: 1897 г., 1913 г. и 1916 г.

Эти периоды взяты нами не случайно и должны знаменовать собой следующие признаки социально-экономического порядка: 1897 г. явился годом начала денежной реформы С. Ю. Витте, подведшей окончательный фундамент под денежную и кредитную системы России; 1913 г. рассматривается, как конечный год довоенного состояния кредитной системы и 1916 г. характеризует собой кредитную систему во время мировой войны.

Для сопоставления с кредитной системой Советского Союза мы произвели исчисления основных показателей дореволюционной кредитной системы в современных территориальных границах (см. табл. 1).

С 1897 по 1916 гг., т.-е. за 19 лет, сеть кредитных учреждений увеличилась в пять раз, развиваясь в общем на основе расширения торгово-промышленного оборота страны.

Так, общества взаимного кредита (ОВК) увеличили сеть своих операционных единиц с 82 до 904; акционерные коммерческие банки показали увеличение сети с 232 до 716 и т. д.

¹ „Ежегодник министерства финансов“ за 1896, 1897, 1913, 1914, 1915 и 1916 гг.; „Вестник финансов“ за те же годы; издания Комитета совета представителей банков коммерческого кредита „Русские банки“ за 1897, 1913 и 1916 гг.; отдельные отчеты кредитных учреждений в пределах тех же лет и пр.

Более стабильной оказалась сеть ипотечных (земельных, сословных) банков, т.-е. таких банков, основная задача которых состояла в выдаче ссуд под всякого рода недвижимость, — по преимуществу под земельные угодья, — и операции которых непосредственно не зависели от динамики торгово-промышленного оборота страны.

Госбанк также увеличил свою сеть с 97 до 163 операционных единиц. Особо интенсивное развитие за исследуемые 19 лет получили „малый кредит“ и кредитная кооперация, т.-е. кредитные учреждения, связанные, по преимуществу, с крестьянским хозяйством.

В 1897 г. операционных единиц кредитной кооперации насчитывалось лишь 479. За период с 1897 г. по 1913 г. (16 лет) кредитная кооперация делает громадный скачок вверх, увеличив свою сеть до 8.497 единиц (в 18 раз). Не менее значителен и дальнейший рост кредитной кооперации: за три года (1913—1916 гг.) прирост операционных единиц составил 37% и сеть учреждений кредитной кооперации к 1916 г. возросла до 11.585 единиц.

Таким образом, сеть дореволюционных кредитных учреждений неизменно возрастала.

Напротив, учетно-судные операции в 1916 г. дали снижение против 1913 г., что в известной части должно быть отнесено за счет превращения ряда губерний Западного и Юго-Западного края в театр военных действий, где часть кредитных учреждений (кроме эвакуированных) свою деятельность прекратила.

Вследствие того, что сеть кредитных учреждений с 1897 г. по 1913 г. увеличивалась, главным образом, по мелким кредитным учреждениям, учетно-судные операции росли за этот же период замедленнее, чем сеть операционных единиц. За это время учетно-судные операции возросли в три раза, а кредитная сеть — в пять раз.

Рост учетно-судных операций за этот период охватил все без исключения кредитные учреждения. По своему темпу особенно выделяется Крестьянский поземельный банк, ссудные операции которого возросли с 76,4 тыс. руб. в 1897 г. до 1035,0 тыс. руб. в 1913 г. Как известно, резкий поворот в деятельности и в политике этого банка был вызван событиями 1905 г. Развитие деятельности банка оценивалось как средство борьбы с революционным настроением крестьянства и удовлетворения его острых стремлений к земле, с одной стороны, и как средство, ограждающее интересы земельного дворянства, с другой стороны, так как аграрные беспорядки вызвали массовое стремление к ликвидации именов.

Развивались также учетно-судные операции кредитных учреждений, связанных с крестьянским хозяйством; из них кредитные и ссудно-сберегательные товарищества развивали свои операции на кооперативных началах.

В то же время (1897—1913 гг.) значительно увеличили свои учетно-судные операции Государственный банк, акционерные коммерческие банки и особенно общества взаимного кредита.

Период мировой войны (1914—1916 гг.) протекал под знаком падения покупательной силы рубля и привел к фактическому уменьшению вложения ссудных капиталов кредитной системы в обороты страны.

Наибольшее уменьшение наблюдается по „Лионскому кредиту“, — единственному иностранному банку в России.

Аккумулированные средства (вклады и текущие счета) в период 1897—1913 гг. дали в общем увеличение так же, как и по учетно-судным операциям, в три раза — 1794,3 тыс. руб. до 5508,1 тыс. руб. За время мировой войны вклады и текущие счета, в отличие от учетно-судных

Кредитные учреждения

(В млн. рублей в переводе на рубли 1913 г., без

Таблица 1

Российской империи

русских кредитных учреждений за границей)

Наименование кредитных учреждений	Количество опера- тив. единиц			Задолжено		стг по учетно-судным операциям		Остаток вкладов и текущих счетов							
	1897 г.	1913 г.	1916 г.	1897 г.		1913 г.		1916 г.		1897 г.		1913 г.		1916 г.	
				Абс.	В 0/0 к итогу	Абс.	В 0/0 к итогу	Абс.	В 0/0 к итогу	Абс.	В 0/0 к итогу	Абс.	В 0/0 к итогу	Абс.	В 0/0 к итогу
А. Государственные															
Государственный банк	97	115	163	499,2	14,4	1807,0	17,1	1308,1	19,3	701,8	39,1	1046,7	19,0	1229,2	24,7
Государственный дворянский земельный банк	26	27	28	655,0	18,9	895,7	8,5	455,8	6,7	—	—	—	—	—	—
Крестьянский поземельный банк	36	43	51	76,4	2,2	1035,0	9,8	754,8	11,1	—	—	—	—	—	—
Касса городского и земского кредита	—	—	1	—	—	21,4	0,2	28,6	0,4	—	—	—	—	—	—
Судные казны	2	2	2	9,3	0,3	—	—	—	—	430,3	24,0	1567,9	28,4	1006,2	20,2
Сберегательные кассы	3.324	6.680	7.600	—	—	203,6	1,9	129,9	1,9	113,5	6,3	165,5	3,0	120,1	2,4
Городские общественные банки	235	294	327	139,0	4,0	94,0	0,9	65,0	0,9	4,5	0,3	52,8	1,0	48,6	1,0
Мелкий кредит (сельск. общ. банки земск. кассы и крест. общ. учр. мелкого кредита).	654	3.961	4.470	13,2	0,4	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Итого по госуд. кредитн. учрежд.	4.374	11.122	12.642	1392,1	40,2	4056,7	38,4	2757,0	40,5	1250,1	69,7	2832,9	51,4	2404,1	48,3
Б. Кооперативные															
Кредитн. кооперац. (кредит. и ссудо-сберег. товарищ.)	479	8.497	11.585	12,1	0,3	226,8	2,1	194,7	2,9	3,3	0,1	108,0	2,0	135,8	2,7
Итого по коопер. кредитн. учрежд.	479	8.497	11.585	12,1	0,3	226,8	2,1	194,7	2,9	3,3	0,1	108,0	2,0	135,8	2,7
В. Частные															
Акц. коммерч. банки	232	691	716	583,0	16,9	2627,4	24,9	1299,8	19,2	369,8	20,6	2115,7	38,4	2126,9	42,8
Общ. взаимн. кредита	82	728	904	190,4	5,5	1436,2	13,6	1009,5	14,9	147,4	8,2	438,0	8,0	301,9	6,1
Иностранные банки в России („Лионский кредит“)	3	3	3	15,2	0,4	52,3	0,5	10,8	0,2	4,2	0,3	13,5	0,2	5,7	0,1
Акц. земельн. банки	8	10	10	508,7	14,7	967,0	9,1	777,3	11,5	—	—	—	—	—	—
Сословн. и взаимн. (поземельн.) банки и банки сословн. и на особых основаниях	7	14	11	200,7	5,8	251,1	2,4	120,7	1,8	19,5	1,1	—	—	—	—
Городск. кредитн. общ.	7	16	17	543,2	15,7	914,2	8,7	587,5	8,7	—	—	—	—	—	—
Ломбарды	109	108	116	15,9	0,5	36,4	0,3	21,4	0,3	—	—	—	—	—	—
Итого по частн. кредитн. учрежд.	448	1.570	1.777	2057,1	59,5	6284,6	59,5	3826,9	56,6	540,9	30,2	2567,2	46,6	2434,5	49,0
В с е г о	5.301	21.189	26.004	3461,3	100,0	10568,1	100,0	6778,6	100,0	1794,3	100,0	5508,1	100,0	4974,4	100,0

операций, по некоторым группам кредитных учреждений (Госбанк, кредитная кооперация, акционерные коммерческие банки) возрастали; падение курса и покупательной силы рубля и прекращение деятельности кредитных учреждений в прифронтовой полосе чрезвычайно значительно сказались в динамике как учетно-судных операций, так и аккумулированных средств.

В динамике аккумулированных средств по своему темпу роста даже во время мировой войны выделяются учреждения „мелкого кредита“ и кредитная кооперация.

Значительные успехи по привлечению клиентских средств были достигнуты также акционерными коммерческими банками и в несколько меньшей степени обществами взаимного кредита, хотя последние в военное время показали некоторое снижение привлеченных средств.

Госбанк увеличил у себя текущие счета и вклады к 1913 г. на 49,6% против 1897 г., а к 1916 г. против 1913 г. на 17,6%.

Вклады в сберегательные кассы с 1897 г. по 1913 г. увеличились почти в четыре раза, а к 1916 г. уменьшились по сравнению с 1913 г. на 36,4%. Несомненное значение в уменьшении вкладов по сберегательным кассам имело прекращение деятельности сберкасс в Юго-Западном и Западном крае вследствие военных действий.

III

Начиная свои исчисления по советской кредитной системе с 1924 г. (1 октября), мы имели в виду, что предшествующий 1923/24 операционный год явился годом окончательного перехода на твердую валюту, а вследствие этого и началом нормальной деятельности советских кредитных учреждений, ибо операции банков в условиях падающей валюты носили несколько „патологический“ характер (страховой процент, отсутствие широкого вексельного обращения, см. табл. 2).¹

Как явствует из приводимой таблицы, сеть советских кредитных учреждений с 10.834 оперативных единиц в 1924 г. увеличилась до 22.509 единиц в 1926 г., т.-е. в два раза.

Темп роста оперативных единиц отдельных кредитных учреждений определяется следующей таблицей (1926 г. в ‰ к 1924 г., принятому за 100):

Государств. банк	126,0
Акц. коммерч. банки	111,6
Сел.-хоз. банки и общ.	125,0
Коммунальные банки	257,5
Ломбарды	270,0
Сберег. кассы	262,6
Итого по госуд. кредитн. учреждениям	244,6
Сел.-хоз. кредитные товарищества	170,0
Общ. взаимн. кредита	301,0
Всего по всем кредитн. учреждениям	208,7

Обращаясь к темпу роста учетно-судных и вкладных операций кредитных учреждений, мы получим несколько иные данные (1926 г. в ‰ к 1924 г., принятому за 100):

¹ „Банки и кредитные учреждения СССР в 1924 г.“ изд. „Финансовой газеты“ 1924 г., стр. 22—29.

	По уч.-судн. опер.	По вклад. и тек. счетам
Государств. банк	233,5	199,5
Акц. коммерч. банки	464,3	163,4
Сел.-хоз. банки и общ.	783	1096,9
Коммунальные банки	405,5	279,9
Ломбарды	328,6	—
Сберег. кассы	—	676,4
Итого по госуд. кредитн. учрежд.	333,9	219,6
Сел.-хоз. кредитные товарищества	520,4	657,1
Общ. взаимн. кредита	507,1	481,8
Всего по всем кредитн. учрежд.	339,5	223,8

Таким образом, как по всем кредитным учреждениям в совокупности, так и по каждому из них, рост операций обгоняет увеличение сети, что, несомненно, является положительным признаком в структуре советской кредитной системы.

Из коммерческих кредитных учреждений выделяются своим количественным ростом общества взаимного кредита, где процесс развития пошел не столько по пути развития операций, сколько по пути роста сети. Так, средняя сумма остатка задолженности по учетно-судным операциям на одно общество взаимного кредита изменялась в следующем порядке: в 1924 г.—0,10 млн. руб., в 1925 г.—0,17 млн. руб. и в 1926 г.—0,18 млн. руб. В то же время сеть обществ взаимного кредита с 1924 по 1926 гг. увеличилась в два раза.

В кредитной системе СССР (в 1924 г.) Госбанк занял доминирующее положение. Из всех учетно-судных операций на долю Госбанка в 1924 г. приходилось 63,8%. Следующее место по значимости принадлежало акционерным коммерческим банкам. Далее следуют: сельскохозяйственные банки, коммунальные банки, низовая кредитная кооперация и, наконец, 0,9% всей задолженности по учетно-судным операциям приходилось на долю частных кредитных учреждений (ОВК).

В привлеченных средствах (вкладах и текущих счетах) первое место принадлежало акционерным коммерческим банкам (42%). За ними последовательно шли Госбанк—37,4% (без вкладов и текущих счетов НКФ), коммунальные банки, сберегательные кассы, сел.-хоз. банки, ОВК и последнее место занимала низовая кредитная кооперация (0,3%).

Интенсивно развернувшееся в последующие годы восстановительно-хозяйственное строительство потребовало и от кредитной системы такого же быстрого развития, а потребности этого строительства выявили более быстрый рост операций специальных банков (акционерных коммерческих и проч.) нежели Государственного банка, который, увеличивая свои операции в абсолютных цифрах, должен был снизить свою долю участия в итоговых данных по операциям всей кредитной системы.

Таким образом, к концу исследуемого нами периода (1926 г.) Госбанк снизил свою долю участия по учетно-судным операциям с 63,8% до 43,9%, а по аккумулированным средствам с 37,4% до 33,3%.

Следует отметить интенсивный рост операций сельскохозяйственных банков, доля участия которых по учетно-судным операциям увеличилась с 8,1% до 18,7% и по привлеченным средствам с 1,2% до 5,9%.

Акционерные коммерческие банки хотя и сохранили к 1926 г. свое второе место в учетно-судных операциях, но уменьшили, как и Госбанк, долю участия с 28,2% в 1925 г. до 23,2% в 1926 г. В аккумулированных средствах акционерные коммерческие банки снизили долю участия с 42% в 1924 г. до 39,4% в 1925 г. и, наконец, до 30,7% в 1926 г.

IV

Прежде чем перейти к сопоставлению структуры и операций дореволюционных кредитных учреждений с современными, оговоримся, что дореволюционные кредитные учреждения лишь с натяжкой могут быть противопоставлены современным, оперирующим в условиях совершенно иной социально-экономической обстановки.

Напомним также о том, что нами произведен пересчет всех показателей как за прежние, так и за современные годы в рубли 1913 г., о чем мы упоминали выше.

Целевая установка большинства коммерческих дореволюционных банков заключалась в получении прибылей, в наибольшем извлечении дохода от операций; открытие банка в стране с капиталистическим хозяйством, прежде всего, зависело от предприимчивости и инициативы одного или, в большинстве, нескольких дельцов.

В Советском Союзе установление «кредитной сети и развитие операций должно исходить из степени потребности в том или ином кредитном учреждении для обслуживания данного участка „фронта хозяйственного восстановления“ (позднее, реконструкции), т. е. для своевременного питания данной отрасли народного хозяйства или экономического района денежными средствами и для финансового и кредитного регулирования.

В вышеприведенной табл. 1 мы распределили кредитные учреждения дореволюционного типа по социальным секторам (государственному, кооперативному и частному), при чем к группе государственных кредитных учреждений нами отнесены и городские общественные банки „мелкий кредит“ (сельские общественные банки, земские кассы). Городские общественные банки рассматриваются нами как государственные кредитные учреждения, потому что по форме управления¹ и по структуре своих капиталов приближаются к кредитным учреждениям общественно-государственного порядка.

Аналогичные рассуждения дали нам право отнести к государственным кредитным учреждениям и „мелкий кредит“, функционировавший на земские средства.

Доля участия каждого сектора в кредитных операциях определяется следующими процентами (к итогу):

	1897 г.	1913 г.	1916 г.	1924 г.	1925 г.	1926 г.	
Госуд. сектор	{ Учетно-ссудн. опер.	40,2	38,4	40,5	96,8	95,9	95,3
	{ Вклады и тек. счета	69,7	51,4	48,3	98,6	97,9	96,7
Коопер. "	{ Учетно-ссудн. опер.	0,3	2,1	2,9	2,3	3,0	3,4
	{ Вклады и тек. счета	0,1	2,0	2,7	0,3	0,3	0,7
Частный "	{ Учетно-ссудн. опер.	59,5	59,5	56,6	0,9	1,1	1,3
	{ Вклады и тек. счета	30,2	46,6	49,0	1,1	1,8	2,6

В дореволюционной кредитной системе главенствующее положение в активных операциях занимал частный сектор, а государственный сектор оставался на втором месте. В современной кредитной системе роль частного сектора сведена до минимума, и его доля участия во всех

¹ Проф. Каценеленбаум, „Учение о деньгах, денежном обращении, кредите и банках“, ч. 2.

активных операциях колеблется от 0,9% до 1,3%; государственный же сектор охватывает почти все активные операции (96,8%—95,3%). На долю кооперативного кредита по активным операциям в дореволюционной системе приходилось 0,3—2,9%, в современной системе приходится 2,3—3,4%.

С 1897 г. по 1916 г. относительное (к итогу) значение текущих счетов и вкладов государственных кредитных учреждений уменьшилось с 69,7% общего итога до 51,4% и, наконец, до 48,3%; частные же банки увеличили свою долю с 30,2% до 46,6%, а затем и до 49,0%.

Помимо более интенсивного роста сети частных кредитных учреждений, нежели государственных, основным стимулом к такого рода изменению в аккумуляции средств следует признать факт начисления на капитал, привлеченный в частные кредитные учреждения, более высоких процентов, чем в государственных кредитных учреждениях; затем частные кредитные учреждения обслуживали, главным образом, торгово-промышленный оборот страны, дающий, естественно, большие возможности к привлечению свободных средств на вклады и текущие счета.

Кооперативный сектор кредитных учреждений за этот же период (1897—1916 гг.) также показал относительное увеличение привлеченных средств с 0,1% до 2,0% и до 2,7%.

В современной кредитной системе аккумуляция свободной кассовой наличности сосредоточивалась почти полностью в государственных кредитных учреждениях, получавших в сумме привлеченных средств еще более высокую долю участия, чем в активных операциях.

Однако, тенденция в перегруппировке значения отдельных социальных секторов кредитных учреждений оставалась аналогичной тенденции в дореволюционной системе; за период с 1924 г. по 1926 г. частные и кооперативные кредитные учреждения относительно развивались более быстро, чем государственные. Это объясняется, во-первых, тем, что государственные кредитные учреждения пережили первоначальную экспансию еще до 1924 г. и, во-вторых, тем, что суды и вклады частных клиентов (основных клиентов ОВК и кредитной кооперации) росли по мере увеличения доверия к кредитному аппарату, что имело место в течение всего рассматриваемого периода (см. табл. 3).

Приняв 1913 г. за 100%, рассмотрим динамику основных показателей обеих кредитных систем по социальным секторам.

С 1897 по 1913 гг. развитие кредитной системы, в общем очень интенсивное, проходит по каждому сектору различно. Государственные кредитные учреждения по сравнению с частными и особенно кооперативными показали наиболее слабое развитие; сеть их оперативных единиц увеличилась в 2,5 раза, учетно-ссудные операции — в 2,9 раза и привлеченные средства — в 2,2 раза. В то же время частные кредитные учреждения увеличили сеть оперативных единиц в 3,5 раза, учетно-ссудные операции в 3,1 раза, а привлеченные средства в 4,8 раза. Кооперативный кредит по своему особому быстрому темпу развития выделяется из общего уровня; сеть учреждений кооперативного кредита увеличилась в 17,8 раз, учетно-ссудные операции в 18,7 раз и, наконец, привлеченные средства в 32,8 раза.

За три года мировой войны (1913—1916 гг.) сеть кредитных учреждений продолжала развиваться и к 1916 г. показала прирост в 22,7%; увеличение сети мы наблюдаем по всем социальным секторам: по государственному кредитным учреждениям — 23,8% по кооперативному кредиту — 36,3% и по частным банкам — 24,2%. Однако, по учетно-ссудным операциям и по аккумулированным средствам мы наблюдаем обратное явление.

Кредитные
(Без операций совбанков за границей)

Наименование кредитных учреждений	Количество оперативных единиц			Задолженность	
	1924 г.	1925 г.	1926 г.	1924 г.	
				Абс.	В %/0/0 к итогу
А. Государственные					
Государственный банк (без приписных касс НКФ)	385	459	484	426,7	63,8
Акц. коммерч. банки	201	223	224	113,3	16,9
Сел. хоз. банки и общества	171	192	214	54,2	8,1
Коммунальные банки	76	161	196	52,3	7,8
Ломбарды	10	21	27	1,4	0,2
Сберегательные кассы	4.544	7.362	11.967	—	—
Итого по госуд. кредитн. учрежд. . .	5.387	8.418	13.112	647,9	96,8
Б. Кооперативные					
Сел.-хоз. кредитные товарищ.	5.353	8.395	9.114	15,2	2,3
Итого по коопер. кредитн. учрежд. .	5.353	8.395	9.114	15,2	2,3
В. Частные					
Общества взаимного кредита	94	176	283	5,7	0,9
Итого по части. кредитн. учрежд. .	94	176	283	5,7	0,9
Всего	10.834	16.989	22.509	668,8	100,0

¹ Без текущих счетов и вкладов НКФ.

Динамика показателей кредитной
(В млн. рублей в пере

Кредитные учреждения в группировке по социальным секторам	Количество оперативных единиц					
	1897 г.	1913 г.	1916 г.	1924 г.	1925 г.	1926 г.
I. Государственные	4.374	11.122	12.642	5.387	8.418	13.112
В %/0/0 к 1913 г.	39,4	100,0	123,8	48,4	75,7	117,8
В том числе:						
а) госуд. банк	97	115	163	385	459	484
В %/0/0 к 1913 г.	84,3	100,0	141,7	334,8	399,1	420,9
б) сберегательн. кассы	3.324	6.680	7.600	4.544	7.362	11.967
В %/0/0 к 1913 г.	49,8	100,0	113,8	68,0	110,2	179,1
II. Кооперативные	479	8.497	11.585	5.353	8.395	9.114
В %/0/0 к 1913 г.	5,6	100,0	136,3	63,0	98,8	107,3
III. Частные	448	1.570	1.777	94	176	283
В %/0/0 к 1913 г.	28,5	100,0	113,2	6,0	11,2	18,0
В том числе общ. взаимн. кредита	82	728	904	94	176	283
В %/0/0 к 1913 г.	11,3	100,0	124,2	12,9	24,2	38,9
Всего	5.301	21.189	26.004	10.834	16.989	22.509
В %/0/0 к 1913 г.	25,0	100,0	122,7	51,1	80,2	106,2

учреждения СССР
в млн. рублей в переводе на рубли 1913 г.)

Таблица 2

по учетно-судным операциям				Остатки вкладов и текущих счетов					
1925 г.		1926 г.		1924 г.		1925 г.		1926 г.	
Абс.	В %/0/0 к итогу	Абс.	В %/0/0 к итогу	Абс.	В %/0/0 к итогу	Абс.	В %/0/0 к итогу	Абс.	В %/0/0 к итогу
799,3	42,8	996,4	43,9	103,1 ¹	37,4	204,5 ¹	35,6	205,7 ¹	33,3
452,8	28,2	526,1	23,2	116,0	42,0	226,6	39,4	189,5	30,7
143,8	8,9	424,4	18,7	3,3	1,2	12,2	2,1	36,2	5,9
141,0	8,8	212,1	9,3	42,8	15,5	102,0	17,7	119,8	19,4
3,1	0,2	4,6	0,2	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	6,8	2,5	17,6	3,1	46,0	7,4
1540,0	95,9	2163,6	95,3	272,0	98,6	562,9	97,9	597,2	96,7
48,5	3,0	78,1	3,4	0,7	0,3	1,7	0,3	4,6	0,7
48,5	3,0	78,1	3,4	0,7	0,3	1,7	0,3	4,6	0,7
17,9	1,1	28,9	1,3	3,3	1,1	10,6	1,8	15,9	2,6
17,9	1,1	28,9	1,3	3,3	1,1	10,6	1,8	15,9	2,6
1606,4	100,0	2270,6	100,0	276,0	100,0	575,2	100,0	617,7	100,0

системы Российской империи и СССР
воде на рубли 1913 г.)

Таблица 3

Задолженность по уч.-судн. операц.						Остатки вкладов и текущих счетов					
1897 г.	1913 г.	1916 г.	1924 г.	1925 г.	1926 г.	1897 г.	1913 г.	1916 г.	1924 г.	1925 г.	1926 г.
1.392,1	4.056,7	2.757,0	647,9	1.540,0	2.163,6	1.250,1	2.832,9	2.404,1	272,0	562,9	597,2
34,3	100,0	68,0	16,0	38,1	53,2	44,1	100,0	64,9	9,6	19,8	21,1
499,2	1.807,0	1.308,1	426,7	799,3	996,4	701,8	1.046,7	1.229,2	103,1	204,5	205,7
27,6	100,0	72,4	23,6	44,9	55,1	67,0	100,0	117,4	9,8	19,5	19,7
—	—	—	—	—	—	430,3	1.567,9	1.006,2	6,8	17,6	46,0
—	—	—	—	—	—	27,4	100,0	64,2	0,4	1,1	2,9
12,1	226,8	194,7	15,2	48,5	78,1	3,3	108,0	135,8	0,7	1,7	4,6
5,3	100,0	85,8	6,7	21,4	34,4	3,1	100,0	125,7	0,6	1,6	4,3
2.057,1	6.284,6	3.826,9	5,7	17,9	28,9	540,9	2.567,2	2.434,5	3,3	10,6	15,9
32,7	100,0	60,9	0,09	0,3	0,4	21,0	100,0	94,7	0,1	0,4	0,6
190,4	1.436,2	1.009,5	5,7	17,9	28,9	147,4	438,0	301,9	3,3	10,6	15,9
13,3	100,0	70,3	0,4	1,2	2,0	33,7	100,0	68,9	0,8	2,4	3,6
3.461,3	10.568,1	6.778,6	668,8	1.606,4	2.270,6	1.794,3	5.508,1	4.974,4	276,0	575,2	617,7
32,8	100,0	64,1	64,3	15,2	21,5	32,6	100,0	90,3	5,0	10,4	11,2

Государственный и частный социальные секторы за эти исследуемые три года дают большее снижение своих активных операций, чем кооперативный сектор.

Аккумулируемые средства понижаются по государственным и отчасти (на 5,3%)⁰, по частным кредитным учреждениям при росте их по кооперативному кредиту на 25,7%. В общем же к 1916 г. вклады и текущие счета дали только 9,7%⁰ снижения, в то время как учетно-ссудные операции понизились на 35,9%⁰.

Эта динамика показателей кредитной системы воюющей России характерна для экономической конъюнктуры того времени. Наблюдавшееся акционирование финансовых и особенно торгово-промышленных капиталов исключило возможность резкого уменьшения свободных кассовых резервов, оседающих на вкладах и текущих счетах в банках. С другой стороны, на некоторую относительную стабилизацию вкладов, несомненно, имели влияние и те „сверхприбыли“, которые получали торгово-промышленные деятели во время войны.

Снижение же активной политики как государственных, так и частных кредитных учреждений, находил себе, главным образом, объяснение, во-первых, в усиленном кредитовании Государственным банком казначейства на военные нужды и, во-вторых, в том, что коммерческие частные банки находили большую выгоду в помещении своих капиталов в разные спекулятивные операции, проявляя сдержанность в своих учетно-ссудных операциях.

Можно полагать, что и со стороны клиентуры, при значительных кассовых резервах, не было повышенного спроса на кредит.

Для более полной характеристики дореволюционного состояния кредита в России, стоящей на грани революционных событий 1917 г., приведем исчисленные нами основные показатели по Государственному банку и акционерным коммерческим банкам на 1 января 1917 г.

Таблица 4

Показатели деятельности Государственного банка и акционерных коммерческих банков¹ в 1916 и 1917 гг.

(В млн. рублей)

Показатели	Государствен. банк			Акц. коммёр. банки ¹		
	На 1/1 1916 г.	На 1/1 1917 г.		На 1/1 1916 г.	На 1/1 1917 г.	
		Абс.	В % ⁰ / _к 1916 г.		Абс.	В % ⁰ / _к 1916 г.
Задолженность по уч.-ссудн. опер. . .	1.235,0	897,1	72,8	3.660,2	5.919,2	162,0
То же с пересчетом в рубль 1913 г. ²	604,2	133,8	22,2	1.080,0	883,4	81,9
Остаток вкладов и текущих счетов. . .	1.040,0	1.573,3	152,0	4.029,0	7.015,6	174,8
То же с пересчетом в рубль 1913 г. ²	509,8	234,9	46,0	1.998,0	1.049,8	52,7

¹ Кроме банков, расположенных в местностях, оккупированных германской армией

² Применены индекс проф. С. А. Первушина (см. „Хозяйственная конъюнктура“ С. А. Первушина, стр. 221): 2,03 для 1916 г. и 6,73 для 1917 г. на базе 1913 г. = 1.

1916 год наиболее полно отразил экономическое банкротство воюющей России. Отвлечение на театр военных действий значительной части рабочей силы как города, так и деревни от производительного труда повляло на сокращение действительного народного дохода; в связи с мобилизацией промышленности на военные нужды, с одной стороны, и в связи с концентрацией в руках государства значительных по своему удельному весу процессов распределения продовольственных продуктов, товарооборот страны значительно замедлился, ибо количество товаров, поступающих на свободный рынок, сократилось на ряду с весьма ощутимым уменьшением объема внешней торговли по причинам военного времени; свободный товарооборот все более и более вытеснялся односторонними расчетами государства со своими поставщиками; увеличилось количество бумажных денег в обращении, не обусловленное ростом производительных сил страны; значительно возросли цены при неизбежном при этом падении покупательной силы рубля (индекс цен по проф. Первушину, примененный нами в этой таблице к показателям, на 1/1 1917 г. составил 6,73 на базе 1913 = 1). Все эти, отмеченные нами наиболее крупные экономические явления, определяющие ситуацию России 1916 г., в значительной мере сказались на операциях кредитной системы.

Если исходить из показателей деятельности Государственного и акционерных коммерческих банков, приведенных в рублях 1913 г., необходимо констатировать катастрофическое падение как учетно-ссудных, так и вкладных операций к 1917 г. против 1916 г.

Несмотря на значительные, небывалые для России размеры внутренних и внешних займов, средств на военные расходы не хватало, и казначейство большие суммы заимствовало в Государственном банке. Параллельно с этим уменьшился спрос на оборотные средства со стороны торговли и промышленности, так как в руках населения скопились значительные избытки средств, не могущих получить производительного употребления. Эти последние два фактора обусловили сокращение коммерческого кредитования Государственным банком к 1917 г. на 77,8%⁰ против 1916 г.

Для акционерных коммерческих банков первый фактор (кредитование казначейства), само собой разумеется, исключался и учетно-ссудные операции этих банков к 1/1 1917 г. уменьшились только на 19,1%⁰ против 1916 г. Следует отметить, что акционерные коммерческие банки за время войны приняли деятельное участие в акционировании промышленных предприятий, покупая акции и перекачивая тем самым значительные средства из оборотных капиталов кредитной системы в основные капиталы промышленности.

Отмеченные выше явления в области народнохозяйственной жизни России в 1916 г. — сокращение производительных сил страны, уменьшение свободного товарооборота и увеличение бумажных денежных знаков в народном обращении — вызвали сокращение спроса на деньги. Если мы остановимся на показателях в вышеприведенной таблице без пересчета в рубль 1913 г., то увидим, насколько сильно возросли вклады и текущие счета и в Государственном банке и в акционерных коммерческих банках.

Для возможно большего изъятия из обращения избытков бумажной валюты Государственный банк предпринял ряд мер для привлечения этих избытков на вклады и текущие счета; все учреждения казны, земства и военного ведомства были обязаны хранить свои деньги в Государственном банке; для привлечения же средств частной клиентелы были установлены различные льготы и преимущества, не имевшие места ранее.

Однако, при рассмотрении текущих счетов и вкладов на 1/1 1917 г. в пересчете на рубли 1913 г. усматривается значительное их сокращение: по Государственному банку на 54,0% и по акционерным коммерческим банкам на 47,3%.

Таким образом, уже к 1917 г. чрезвычайно рельефно обрисовалась та экономическая депрессия России, которую с таким трудом и напряжением пришлось ликвидировать советским хозяйственным органам, в частности, кредитной системе.

Вместо дореволюционной кредитной системы с введением новой экономической политики началась создаваться советская кредитная система, основоположником которой явился Государственный банк СССР (учрежден в конце 1921 г.). Таким образом, к началу наших исчислений (1 октября 1924 г.), кредитная система Советского Союза имела за собой лишь один — два (для Госбанка — три) года деятельности.

По сравнению с 1913 г. сеть кредитных учреждений в 1924 г. составила 51,1%. Этот относительно высокий процент обусловливается наличием 63% довоенного уровня кредитных кооперативов при 48,4% государственных кредитных учреждений и только 6,0% частных кредитных учреждений. Если по количеству кредитных учреждений мы констатировали наличие половины кредитных учреждений в сравнении с их довоенным количеством, то по учетно-судным операциям, пересчитанным в довоенные рубли, отношение к 1913 г. составляет 6,3% и по вкладным операциям — 5,0%. Естественно, что в условиях советской кредитной системы кредитные учреждения государственного сектора показали наиболее высокий процент довоенного уровня, составивший по активным операциям 16% и по привлеченным средствам 9,6%.

По активным операциям кооперативного сектора кредитных учреждений мы имеем лишь 6,7%, а по аккумулированным средствам даже 0,6%. Частный же сектор кредитных учреждений в 1924 г. дал только 0,4% довоенных учетно-судных операций и 0,8% довоенных привлеченных средств.

Последующие два года (1925 и 1926 гг.) показывают дальнейший рост сети и операций советской кредитной системы.

К 1926 г. сеть оперативных единиц не только достигла довоенного уровня, но и превысила его на 6,2%, что, главным образом, надо отнести за счет широкого развития сети сберегательных касс (179,1% довоенных). Но операции современной кредитной системы намного ниже довоенных; к 1926 г. учетно-судные операции достигают лишь 21,5%, а аккумулированные средства даже только 11,2% операций 1913 года.

Однако, если сравнить показатели современной кредитной системы с довоенными по отдельным социальным секторам, мы будем иметь несколько иное соотношение.

Так, к 1926 г. государственный сектор составил по количеству учреждений 117,8%, по учетно-судным операциям 53,2% и по вкладам и текущим счетам 21,1% довоенных.

Кооперативный сектор дает соответственно 107,3%, 34,4% и по привлеченным средствам только 4,3%.

Очень сильно отстает от довоенного уровня частный сектор, показавший к 1926 г. 18,0% по сети, 0,4% — по учетно-судным операциям и 0,6% — по вкладным операциям.

V

Вышеприведенная табл. 3 позволяет нам сопоставить показатели кредита с довоенными по некоторым отдельным кредитным учреждениям, аналогия которых представляется нам возможной.

В современных условиях Госбанк СССР наряду с эмиссионными операциями и регулируемыми финансы и кредит мероприятиями широко развивает коммерческое кредитование, увеличивая его с каждым годом все больше и больше.

При таких исключительно благоприятных условиях для развития своих операций Госбанк СССР к 1926 г. в четыре с лишним раза увеличил сеть своих оперативных единиц (без приписных касс НКФ) против довоенного уровня. Однако, его операции все-таки не достигли довоенного уровня, составив по активным (учетно-судным) операциям 55,1%, а по аккумулированным средствам только 19,7%.

Очень незначительны, в сравнении с довоенными, операции сберегательных касс. Несмотря на то, что советское правительство настолько сильно развернуло сеть сберегательных касс, что их количество превышает довоенный уровень на 79,1%, вкладные операции в сберегательных кассах составляют лишь 2,9% довоенных (46 млн. руб. на 1/X 1926 г. против 1567,9 млн. руб. в 1913 г.).¹

Таблица 5

Динамика показателей ломбардов²

(В млн. рублей в переводе на рубли 1913 г.)

Наименование показателей	1897 г.		1913 г.		1916 г.		1924 г.		1925 г.		1926 г.	
	Абс.	В % к 1913 г.										
Количество оперативных единиц	111	100,9	110	100,0	118	107,3	10	9,1	21	19,1	27	24,5
Задолженность по вкладам	25,2	43,6	57,8	100,0	21,4	37,0	1,4	2,4	3,1	5,4	4,6	8,0

Таблица 6

Процентное отношение аккумулированных средств к учетно-судным операциям³, принятым за 100%

Кредитные учреждения в группировке по социальным секторам	1897 г.	1913 г.	1916 г.	1924 г.	1925 г.	1926 г.
I. Государственные	89,8	69,8	87,2	42,0	36,6	27,6
В том числе Госбанк	140,6	57,9	94,0	24,2	25,6	20,6
II. Кооперативные	27,3	47,6	69,7	4,6	3,5	5,9
III. Частные	26,3	40,8	63,6	57,2	59,2	55,0
В том числе общества взаимного кредита	77,4	30,5	29,9	57,9	59,2	55,0
Всего	51,8	52,1	73,4	41,3	35,8	27,2

¹ В 1926/27 г. средне-месячный остаток вкладов составляет 134,6 млн. руб. („Сберегательное дело“, № 2, февраль 1928 г.), что в переводе в рубли 1913 г. по оптовому индексу Госплана составит 79,2 млн. руб., или 5% довоенного уровня.

² По дореволюционным годам включены и судные кассы.

³ Без сберегательных касс и ломбардов, как учреждений, имеющих односторонние операции.

Общества взаимного кредита (ОВК), являющиеся в данное время единственным видом частных кредитных учреждений, в сравнении с деятельностью ОВК в 1913 г., составляют в 1926 г. 38,9⁰/₁₀₀ в части сети оперативных единиц, 2,0⁰/₁₀₀ в части учетно-ссудных операций и 3,6⁰/₁₀₀ в части привлеченных средств.

И, наконец, деятельность ломбардов в дореволюционное и настоящее время представляется в табл. 5.

Таким образом, и ломбардное дело не выходит из общих рамок соотношения к довоенному уровню, составляя в 1926 г. 24,5⁰/₁₀₀ по количеству ломбардов и 8,0⁰/₁₀₀ по сумме залогов.

VI

Рассмотрим соотношение аккумулированных средств с учетно-ссудными операциями, принятыми за 100⁰/₁₀₀, что позволит нам судить о степени использования в учетно-ссудных операциях как привлеченных на вклады и текущие счета средств банков, так и об использовании в учетно-ссудных операциях прочих пассивов банков (см. табл. 6).

В то время как в довоенной кредитной системе развитие учетно-ссудных операций проходило при возрастающем значении в них привлеченных средств (51,8⁰/₁₀₀ в 1897 г., 52,1⁰/₁₀₀ в 1913 г. и 73,4⁰/₁₀₀ в 1916 г.) в современной кредитной системе учетно-ссудные операции увеличиваются при возрастающем значении прочих пассивов, в которых основными являются специальные капиталы из средств Народного комиссариата финансов и собственные капиталы кредитных учреждений. Подобное явление в современной кредитной системе не может быть признано благоприятным.

Внутри каждой кредитной системы, группируя учреждения по социальным секторам, мы находим различные тенденции участия привлеченных средств и прочих пассивов в учетно-ссудных операциях.

По государственным кредитным учреждениям в довоенное время, в разрез с общей тенденцией, значение привлеченных средств в учетно-ссудных операциях к 1916 г. понижается против их значения в 1913 г. Это явление целиком сохраняется и в современном периоде. В результате, от 89,8⁰/₁₀₀ участия привлеченных средств в учетно-ссудных операциях в 1897 г. мы имеем к 1926 г. только 27,6⁰/₁₀₀ привлеченных средств, а следовательно, 72,4⁰/₁₀₀ прочих пассивов.

Наоборот, в кооперативном кредите как в прежнее время, так и в настоящие годы, ярко выразилось стремление к увеличению участия привлеченных средств в активных операциях: существует огромная разница в доле участия привлеченных средств в активных операциях в довоенной и современной кредитных системах: к 1916 г. (высшая точка дореволюционного периода) указанная доля участия составляла 69,7⁰/₁₀₀, а к 1926 г. (высшая точка современного периода) лишь 5,9⁰/₁₀₀. Однако, тенденция остается общей.

Частные банки в дореволюционное время неизменно увеличивали участие привлеченных средств в учетно-ссудных операциях. Современные частные кредитные учреждения шли до 1927 г. по пути развития учетно-ссудных операций при увеличении доли участия в них прочих пассивов.