

УДК 336.71

В.В. Клейман,*главный специалист группы продаж инвестиционных продуктов***Банк ВТБ****В.А. Синюков,***канд. экон. наук,**доцент кафедры экономики и управления на предприятиях торговли**торгово-технологического факультета**Хабаровского государственного университета экономики и права*

ТРАНСФОРМАЦИЯ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

В статье рассматриваются причины и последствия действий Центрального банка по «оздоровлению» банковского сектора в России. Приведен анализ количественных показателей деятельности кредитных организаций. Проанализировано изменение инвестиционной привлекательности банковского сектора в целом, и крупнейших банков в частности, в связи с действиями Центрального банка.

Ключевые слова: «оздоровление», банковский сектор, банковское регулирование, надзор, кризис.

The article examines the causes and consequences of the Central Bank's actions to "recover" the banking sector in Russia. The analysis of quantitative indicators of credit institutions' activity is given. The change of investment attractiveness of the banking sector in general and the largest banks in particular in connection with the actions of the Central Bank is analyzed.

Keywords: "recovery", banking sector, banking regulation, supervision, crisis.

Банковская система государства является механизмом реализации денежных отношений и операций в национальной экономике. Уровень развития данной системы показывается через состояние экономики страны, социально-экономическое состояние населения, политические и экономические аспекты государства на мировой арене. Банковский сектор содержит в себе все риски и недочёты экономики: риски, связанные с экономически нестабильными отраслями

экономики и со слабо развитым рыночным механизмом, с последствиями внешних «шоков» и т.д. На банковскую систему влияют макроэкономические факторы, которые формируют вектор направления и тенденции развития кредитных организаций. Макроэкономические факторы задают банковскому сектору цели и ориентиры деятельности. Одной из приоритетных целей России является формирование развитой и сбалансированной банковской системы. Нужно достичь такого уровня

развития, при котором будут приемлемые риски, высокие устойчивость и надёжность. Это является важнейшей задачей Центрального банка Российской Федерации и всего банковского сообщества. В 2008 г. был принят Федеральный закон от 27 октября 2008 г. № 175-ФЗ «О дополнительных мерах для укрепления стабильности банковской системы в период до 31 декабря 2011 года».

Таблица 1 – Количественные показатели кредитных и микрофинансовых организаций в 2014–2017 гг. [2]

Показатель	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.
Количество кредитных организаций, шт.	923	834	733	623
Количество микрофинансовых организаций, шт.	4 200	3 688	2 687	2 403

Данные таблицы 1 свидетельствуют о том, что с 2014 г. количество кредитных и микрофинансовых организаций сокращается значительными темпами. Те финансовые организации, которые ушли с рынка, не соблюдали требования Центрального банка РФ, следовательно, были лишены соответствующей лицензии.

Причинами для таких резких действий стали неблагоприятные экономические и политические обстоятельства, сложившиеся в отношении нашей страны. В этом ряду можно назвать отказ зарубежных банков в кредитовании российских банков, в связи с введением экономических санкций, направленных на уменьшение экономического роста

Причиной введения данного Закона послужил финансово-экономический кризис. Исходя из этого, Центральный банк РФ начал лишать лицензии кредитные организации, не соблюдающие требования мегарегулятора, и имеющие низкие финансовые показатели. Но кардинальные действия по «оздоровлению» банковского сектора начались в 2014 г., что наглядно демонстрирует таблица 1.

экономики страны.

Здесь же можно назвать высокорискованную кредитную политику коммерческих банков. Такая политика направлена на рост кредитных доходов (активов) по причине снижения качества требований по отношению к заёмщику. Данная «схема» проводилась с целью скрытия рисков от Центрального банка и, вероятно, вывода капитала из страны в преддверии ужесточённой политики мегарегулятора. В 2014 г. произошло резкое падение рубля, и в связи с этим событием ужесточилась кредитно-денежная политика (ключевая ставка увеличилась до 17 %).

Пострадал реальный сектор экономики, начался отток иностранных инвестиций, что

повлияло на экономику страны в целом и на инвестиционную привлекательность Российской Федерации в частности.

В совокупности все вышеперечисленные внешние факторы негативно повлияли на банковский сектор, но на изменение количества кредитных организаций оказали влияние не только внешние, но и внутренние факторы:

- низкая капитализация;
- ограниченные возможности банковской системы в сфере кредитования экономики страны;
- ненадёжность банковской системы страны;
- непрозрачность и высокая концентрация банковской системы.

Обслуживание банками криминальных схем и теневая экономика – причины, послужившие началу процессу очистки банковского сектора. Немалое число кредитных организаций создаётся для того, чтобы через них проводились «чёрные» денежные потоки, выводился капитал путём отмывания денежных средств. Основными видами банковских преступлений являются фиктивные кредиты, подмена векселей, займы под необеспеченное имущество, подкуп банковских сотрудников и др.

Большинство российских кредитных организаций работают на международном уровне. Следовательно, им нужно следовать правилам, установленным на

международном рынке, каким и выступает Базель. На территории РФ Базель I был введён в действие в 1992 году. В целях устранения вышеуказанных внутренних причин, Банк России в дальнейшем вводит Базель II (2004 г.), в последующем, соблюдая современные тенденции развития мировых банковских систем, был введён Базель III (2014 г.). Международные нормативные акты Базель II/Базель III выступают как обязательные нормативы, которые установлены нормой ст. 62 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации». Данные документы вводят нормативы на ограничение финансового рычага, нормативы краткосрочной и долгосрочной ликвидности кредитной организации. Показатель краткосрочной ликвидности оценивает возможности банка на продолжение своей деятельности в течение ближайших 30 дней при развитии ситуации по критическому, стрессовому сценарию. В свою очередь, норматив долгосрочной ликвидности ограничивает риск неплатёжеспособности кредитной организации в результате размещения средств в долгосрочные активы. Введение данных нормативов преследует две цели:

1. Обеспечить надёжный уровень ликвидности банков в краткосрочном периоде с помощью создания резервных высоколиквидных активов, которые позволяют в случаях развития

неблагоприятного сценария продолжить свою деятельность в течение одного месяца

2. Обеспечить устойчивость в долгосрочном периоде, благодаря созданию особых условий, которые будут стимулировать банки привлекать

источники финансирования из более надёжных источников на постоянной основе.

Данные таблицы 2 показывают динамику основных показателей, характеризующих банковский сектор после введения Базеля.

Таблица 2 – Показатели, характеризующие участие нерезидентов в банковской системе и её совокупном уставном капитале в период 2005–2017 гг. [2]

Показатель	2005 г.	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.
Количество кредитных организаций, всего	131	202	221	226	246	251	225	199	174
Инвестиции нерезидентов в уставные капиталы, млрд руб.	23,553	183,506	251,073	305,195	366,144	404,841	405,599	408,508	407,255
Совокупный уставный капитал, млрд руб.	380,468	731,736	881,350	1 244,36	1 401,03	1 532,61	1 870,73	2 417,28	2 458,48
Доля нерезидентов в совокупном уставном капитале, %	6,19	25,08	28,49	24,53	26,13	26,42	21,68	16,9	16,57

Для анализа были взяты данные начиная с 2005 г., так как это последующий год после введения Базеля II в 2004 году. 2008–2010 гг. включают в себя события мирового финансового кризиса и соответственно введение Базеля III. Последующие 2013–2017 гг. были взяты для рассмотрения динамики основных показателей и влияния на банковский сектор введения Базеля III. Данные свидетельствуют о том, что уставный капитал банков растёт ускоренным темпом в 646,2 % в 2017 г. по сравнению с 2005 годом. Также можно отметить рост инвестиций нерезидентов в уставный капитал, он составляет 1 729,1 % в

2017 г. по сравнению с 2005 годом. Данная динамика наглядно отображена на рисунке 1.

Инвестиции нерезидентов, как видно из рисунка 1, остаются стабильными, с показателем вариации в 0,0797 %. Это может означать, что политика Центрального банка РФ влияет на банковский сектор положительно и показывает стабильное развитие данного сектора. Центральный банк РФ проводит политику «оздоровления» банковского сектора. С введением Базеля II, а затем Базеля III собственный капитал банков увеличился с 380 468 млн руб. в 2005 г. до 2

458 486 млн руб. в 2017 г., в процентном выражении капитал банков увеличился на 646,17 %, то есть соблюдаются требования Центрального банка по достаточности собственного капитала, с целью обеспечения ликвидности деятельности кредитных организаций. Изменением уставного капитала кредитных организаций может также послужить увеличение эмиссионного дохода.

Российские банки становятся привлекательными для инвесторов, соответственно котировки акций начинают расти, что вызывает ещё большую инвестиционную привлекательность (не только сами банки, но и весь финансовый сектор и фондовый рынок в частности).



Рисунок 1 – Показатели динамики инвестиций в уставный капитал российских кредитных организаций [2]

Несмотря на положительную динамику, показатель развития банковского сектора – инвестиционная привлекательность растёт только у крупных банков с государственным участием (Сбербанк, ВТБ и т.д.). Как известно, на российском банковском рынке присутствуют в основном банки с большей долей государственного капитала. Данный факт может означать, что государство стремится к монополизации банковского сектора в целях более тщательного его регулирования и контроля в лице Центрального банка, намечается тенденция централизации банков. Так как монополия не ставит перед собой задачи снижения цен

на услуги, то соответственно ставки по депозитам не растут. Ставки в банках с госучастием ниже, чем в коммерческих банках, и были ниже уровня инфляции до конца 2015 г., что, в свою очередь, подтверждают более низкие риски. Это можно наблюдать на рисунке 2. Но ситуация со ставками по кредитам, кроме ипотечных, совсем другая.

Ставки для физических лиц и малых предприятий часто выше, чем в коммерческих банках, следовательно, остальная часть банковского сектора проигрывает конкуренцию.

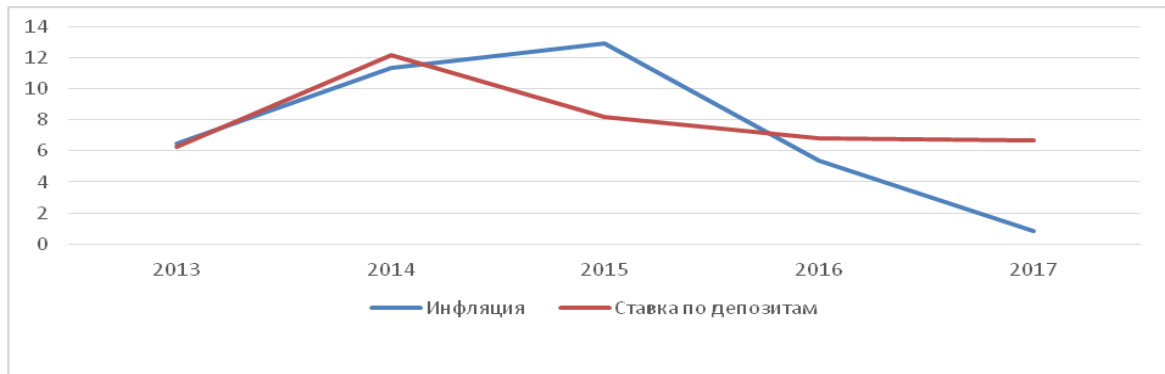


Рисунок 2 – Динамика показателей инфляции и ставок по депозитам в период 2013–2017 гг. [2]

Данные рисунка 2 свидетельствуют о том, что с начала 2014 г. происходит резкий спад ставок по вкладам, а рост инфляции, в свою очередь, продолжается. Это может быть связано с санкциями, которые были введены против России, вследствие которых происходит падение рубля. На первый взгляд, исходя из состояния российского банковского сектора, может показаться, что это не «недоразвитость», а кризис банковского сектора. Но это не так. В экономической культуре существует метод определения банковского кризиса, разработанный Асли Демиргюк-Кунт и Энрикой Детрагиаши. Банковский кризис по данному методу отвечает следующим критериям:

1. Просроченные кредиты составляют не менее 10 % от кредитного портфеля.
2. Государство финансирует банковский сектор в суммах больше чем 2 % от ВВП.
3. Наблюдается процесс национализации банковского сектора.

4. Население активно изымает свои денежные средства из банков, активно происходят банковские каникулы и т.д.[1].

Данные Центрального банка свидетельствуют о том, что объём просроченных кредитов в России в рублях составляет 7,6 % от общего объёма кредитного портфеля, выданного юридическим и физическим лицам, что ниже показателя в 10 %. Объём государственной поддержки банкам в 2015 г. составил около 1 трлн руб. (1,15 % ВВП (ВВП России в 2015 г. составил 80 трлн руб.)), что ниже показателя в 2 % ВВП. Наблюдается национализация банковского сектора в России, несмотря на то, что банки с государственным участием владеют активами около 45 % всей банковской системы. Взимание вкладов населения не наблюдается, наоборот, можно увидеть динамику роста.

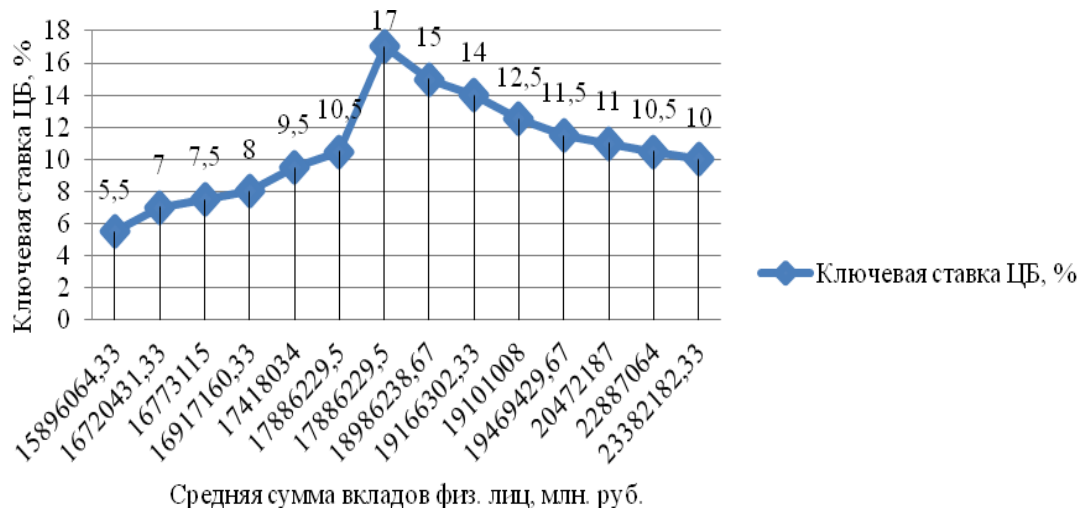


Рисунок 3 – Сравнение показателей ключевой ставки ЦБ и средней суммы вкладов физических лиц [2]

Динамика рисунка 3 показывает, что число вкладов, несмотря на нестабильность банковского сектора, растёт. Это связано с тем, что Центральный банк активно повышал ключевую ставку, следовательно, кредитные организации повышали ставки по вкладам физических лиц, что повлекло за собой активный приток денежных средств со стороны населения. С ростом ключевой ставки Центрального банка растёт и приток денежных средств населения, хотя в начале 2015 г. ставка начинает падать, приток денежных средств продолжает расти. Данная тенденция связана с тем, что население доверяет эффективной денежно-кредитной политике. Учитывая основные причины и проблемы российской банковской системы, Центральному банку следует ввести новые способы отчётности, которые позволят быть

банковской системе более прозрачной, что поспособствует наращиванию темпов развития. В целях соблюдения достаточных рисков при кредитовании и инвестировании, следует создать орган при Центральном банке РФ, который будет заниматься мониторингом сделок и сообщать о подозрительных действиях мегарегулятору.

Рассматривая политику «оздоровления» банковского сектора РФ можно сделать вывод о том, что российский банковский сектор выходит на новый этап в своем развитии: растёт инвестиционная привлекательность, соблюдается здоровое соотношение активов и пассивов. В дальнейшем будет ожидать динамика роста банковского сектора по всем ключевым показателям.

Список использованных источников

1 Международный общественный информационный портал «ВВС» [Электронный ресурс] // http://www.bbc.com/russian/business/2015/1/151120_russia_banking_crisis_debates (дата обращения 03.04.2017).

2 Центральный банк Российской Федерации [Электронный ресурс] // <http://www.cbr.ru/analytics/?PrtId=bnksyst> (дата обращения 20.03.2017).