

## СИСТЕМНЫЕ ПРОБЛЕМЫ РОССИЙСКОГО БАНКОВСКОГО СЕКТОРА В ПЕРИОД КРИЗИСА 2014-15 гг.

### SYSTEM PROBLEMS OF THE RUSSIAN BANK SECTION IN THE PERIOD OF CRISIS OF 2014-2015 YEARS

*A. Kobryanov  
S. Chasovnikov*

#### Annotation

In the modern market economy, banks play a crucial role. An essential condition for the stable functioning of the economic system, is the reliable banking system. The main problems banks are increasing demand of large enterprises to restructure debt, at the same time most retail players have felt the negative quality changes of loan debt. In the conditions tightening control over carrying out suspicious transactions and transactions with related parties, most banks are forced to revise their development strategies for maintaining the profitability against the backdrop of braking of key segments of lending.

**Keywords:** assets, securities, liquidity, section, profitability.

*Кобрянов Андрей Сергеевич*

*Аспирант, Новокузнецкий институт  
(филиал), ФГБОУ ВПО "Кемеровский  
государственный университет"*

*Часовников Сергей Николаевич*

*К.э.н., доцент, Новокузнецкий институт  
(филиал), ФГБОУ ВПО "Кемеровский  
государственный университет"*

#### Аннотация

В современной рыночной экономике банки играют важнейшую роль. Существенным условием стабильного функционирования экономической системы, является надежная банковская система. Основными проблемами банков, являются: рост запросов крупных предприятий на реструктуризацию долгов, в тоже время большинство розничных игроков ощутили негативные изменения качества ссудной задолженности. В условиях ужесточения контроля за проведением сомнительных операций и сделок со взаимосвязанными сторонами большинство банков вынуждены пересматривать свои стратегии развития для поддержания рентабельности на фоне торможения ключевых сегментов кредитования.

#### Ключевые слова:

Активы, ценные бумаги, ликвидность, сегмент, рентабельность.

**Б**анки играют огромную роль в современной рыночной экономике. Надежная банковская система является важнейшим условием стабильного функционирования экономической системы, но на данный момент нужно проанализировать ряд недостатков современного банковского сегмента РФ.

Ситуация на банковском рынке в I квартале 2015 года такова, что – банки убыточны, качество кредитов продолжает ухудшаться, просрочка растет. Население снова несет деньги на депозиты, несмотря на снижающиеся ставки, за отсутствием простой и понятной альтернативы; размещать эти средства в нынешних условиях уже не так легко, как даже год назад, особенно небольшим банкам.

Совокупный объем собственного капитала действующих банков на 1 апреля 2015 года составил порядка 8,1 трлн рублей, увеличившись за I квартал на 2,1%, без учета saniруемых банков с отрицательным значением капитала [3].

Несмотря на существенные успехи, существует ряд проблем в банковской системе РФ.

*Основными проблемами современной банковской системы в период кризиса являются:*

- ◆ отрицательная динамика активов (-1,6%, или -1,27 трлн рублей за два месяца) [9];
- ◆ убытки от операций с ценными бумагами и увеличение резервов на возможные потери по ссудам (в прошедший год количество убыточных кредитных организаций увеличилось с 88 до 126, а на 1 марта их количество достигло 249 [12]. Эти организации за 2 месяца текущего года "заработали" 139,9 млрд рублей убытков. Среди убыточных банков на 1 марта оказались и системообразующие гранды – ВТБ и "ВТБ 24", Банк Москвы, Газпромбанк, Россельхозбанк, Росбанк) [1];
- ◆ сокращение объема выдаваемых кредитов (за февраль объем кредитов, выданных коммерческим организациям, сократился на 3,8%, выданных физическим лицам – на 1,5%. При этом просроченная задолженность по последним увеличилась на 3,5% (до 6,6% в составе розничного портфеля), а по корпоративным кредитам – на 0,4% (до 4,8%). Для сравнения: за прошедший год

Таблица 1.

Прогноз динамики основных сегментов банковского рынка на 2015-2016 годы.

Сектор	Ожидаемый темп прироста в 2015 году, %	Ожидаемый темп прироста в 2016 году, %
Кредитование крупных компаний	12	9-10
Кредитование МСБ	13	11-12
Кредитование физлиц	23	19-20
в т. ч. необеспеченные потребительские ссуды	23	18-19
в т. ч. ипотека	28	23-24
Кредитный портфель, всего	15	11-12
Активы, всего	13	9-10

просрочка по кредитам выросла на 41,5% по рынку, объем резервов на возможные потери – на 42%, а объем выданных ссуд – на 28%. [6];

◆ банки становятся крупнее (рост концентрации активов крупнейших банков в банковской системе на фоне снижения доли небольших кредитных организаций заметен, но эта динамика не слишком существенна [11]. Так, на долю активов топ-50 крупнейших банков на 1 марта 2014 года приходилось 83,4% от общего объема, а на 1 марта 2015-го – уже 85,9%, тогда как небольшие организации (ниже топ-200 по активам) аккумулировали порядка 4,8% и 3,5% соответственно) [1].

*Что ожидает российские банки на фоне нестабильной экономической ситуации 2015–2016 гг?*

◆ в 2015–2016 годах банковский сектор ожидает глобальная "перестройка". Многие банки многие банки будут вынуждены менять свои стратегии развития [7], чтобы поддержать рентабельность на фоне замедления основных сегментов кредитования;

◆ качество активов во всех кредитных сегментах будет ухудшаться, однако наибольшими темпами будет расти просрочка в необеспеченной рознице;

◆ рост концентрации кредитных рисков в банковской системе [8];

◆ системный дефицит ликвидности сохранится в секторе до середины 2016 года;

◆ усиления банковского регулирования и надзора (затрагивающего, в первую очередь, розничное кредитование, операции со связанными сторонами и проведение сомнительных операций) в 2015–2016 году продолжит снижаться рентабельность сектора.

Развитие банковского сектора будет сопровождаться ростом концентрации активов на крупных кредитных организациях [10]. По итогам 2013 года наблюдалось усиление позиций крупных частных банков – впервые с 2009 года. В 2015 году данный тренд продолжится,

прежде всего за счет активизации кредитования крупного бизнеса. Доля же банков с иностранным капиталом будет снижаться и в дальнейшем, в том числе вследствие продажи бизнеса (хотя такие сделки останутся единичными) [2].

Если говорить о причинах кризиса, то к ним относятся: инфляция, падение реальных доходов населения, сокращение импорта и инвестиций. Минфин утверждает, что инфляция затухает и, возможно, будет ниже, чем в прошлом году, но несмотря на это, одновременно финансирует дефицит бюджета за счет Резервного фонда, а инвестиции – за счет Фонда национального благосостояния. Эти действия по своему эффекту равносильны кредитам Центрального банка, потому что фактически деньги запускаются в обращение [13]. Таким образом уверенности в том, что инфляция будет затухать – нет; а утверждения о том, что Центробанк достигнет цели в 4% к 2017 году, кажутся сомнительными.

Если инфляция удержится на уровне 12–15%, тогда уровень жизни населения будет стремительно падать, а это неизбежно приведет к понижению производительности труда и росту социального недовольства. Как следствие, будет рушиться вся бюджетная конструкция. Даже незначительный пересмотр бюджета текущего года показал, что Минфин не имеет возможности дальше сокращать расходы и наращивать доходы. То, что министерство смогло срезать, ушло на индексацию части социальных выплат, в основном пенсий, но дальше, верстать бюджет будет только сложнее.

В июне 2015 года реальные располагаемые доходы россиян сократились на 3,5% против 6,5% в мае [4]. Таким образом, доходы россиян продолжают сокращаться уже восемь месяцев подряд. Тем не менее, в июне темпы их сокращения замедлились впервые с начала 2015 года. Стоит напомнить, что в январе 2015 года, реальные доходы россиян сократились в годовом исчислении на 0,7%, в феврале и марте – на 1,6%, в апреле – на 3,9%, а

в мае – на 6,5% по данным Росстата.

В нашей стране половина всех импортных закупок инвестиционные. В ноябре–декабре курс рубля стал падать, и это сказывается на динамике импорта – в течении всего года падение продолжится. Это еще почти не сказалось на динамике инвестиций – нам ещё предстоит понять, насколько сильно они снизятся в этом году. Перспективы экономического роста останутся туманными, так как инвестиции сокращаются три года подряд, и пока этот процесс будет продолжаться.

Сегодня Центробанк пытается снизить спрос на валюту и поддерживать курс рубля, проводя операции РЕПО, но мне кажется, это сомнительной тактика, так как искусственное занижение курса искажает макроэкономические параметры. В связи с изменением спроса и предложения Центробанк продает валюту, спрос на валюту повышается, курс рубля падает – и Центробанк продает доллары. Валютное РЕПО означает, что банк может взять в ЦБ валюту в долг по курсу на нынешний день, – но на рынке спрос отсутствует, и на соотношение спроса и предложения потребности банков и их клиентов не оказывают никакого воздействия. Курсу рубля предстоит искать новое рыночное равновесие, и в какой–то момент случится новая волна девальвации, новое падение импорта.

Поэтому нам кажется, что Россия еще не прошла нижнюю точку кризиса. Обязательно следует добавить: дальнейшее развитие ситуации будет во многом зависеть от цены на нефть. А предсказать динамику нефтяных цен никому не под силу. Все причины кризиса важны, но мы рассматриваем краткосрочную перспективу, именно поэтому мы выделяем инфляцию.

Из приведенного анализа причин кризиса следует, что ситуация у Минфина достаточно сложная и охарактеризовать ее можно, как пред дефолтную. У Минфина нет достаточного количества источников для финансирования дефицита бюджета, а Резервного фонда может хватить на два года.

Таким образом, можно предположить, что Минфин выигрывает от высокого уровня инфляции, следовательно, нет смысла ожидать снижения темпа роста цен. Составляя бюджет на этот год, Минфин проиндексировал доходы и расходы с учётом инфляции в 5,5%. Но если посмотреть уровень инфляции на сегодня, то она составляет 15,6% [5]. Таким образом, Минфин получает инфляционные доходы, что для него важнее, чем снижение инфляции. Центробанк всё больше зависит от правительства, это видно из того, что Банк России согласился кредитовать инвестиционные проекты под ставку ниже своей ключевой, фактически разделив рынок на субсидируемую и рыночную части. Необходимо подчеркнуть, что активное развитие этого направления деятельности Центробанка может привести к разрушению рыночных механизмов, сложившихся в России с невероятным трудом.

Данные свидетельствуют об необходимости большей независимости ЦБ от правительства. В ближайшем будущем Банку России стоит перейти к режиму таргетирования инфляции, однако при нынешнем уровне зависимости банка от правительства сделать это будет сложнее. Большая независимость и прозрачность Банка России – важный элемент достижения целей инфляционного таргетирования, отказа от существенных интервенций на валютном рынке и повышения устойчивости национальной банковской системы.

#### ЛИТЕРАТУРА

1. Развитие банковского рынка в 2014–2015 годах: [электронный ресурс]: raexpert.ru>researches/banks/banks\_2014/part;
2. Новости банков: [электронный ресурс]: <http://www.profile.ru/rossiya/item/94550-pik-krizisa-on-zhe-dno-padeniya>;
3. "Банки и компании": [электронный ресурс]: <http://www.banki.ru/news/bankpress/?id=7674042>;
4. Федеральная служба государственной статистики: [электронный ресурс]: <http://www.gks.ru>;
5. Центральный банк Российской Федерации: [электронный ресурс]: <http://www.cbr.ru>
6. Динамика развития и системные риски банковского сектора России в 2008–2014 гг. Буланов Ю.Н. // Сибирская финансовая школа. 2015. № 2 (109). С. 14–18.
7. К вопросу о развитии теоретических основ стратегического управления и их применении в целях формирования и реализации сбалансированной стратегии организации. Буланов Ю.Н. // Сибирская финансовая школа. 2015. № 1 (108). С. 30–36.
8. Развитие банковского сектора России в условиях экономических санкций. Риски кредитования и ликвидность. Буланов Ю.Н. // Финансовая аналитика: проблемы и решения. 2015. № 29 (263). С. 43–55.
9. Состояние банковской системы: взгляд практика. Буланов Ю.Н. // Банковское дело. 2013. № 2. С. 11–12.
10. Стратегия развития банковского сектора: трансформация и практические аспекты реализации. Буланов Ю.Н. // Деньги и кредит. 2013. № 12. С. 23–28.
11. Проблемы отечественной практики корпоративного кредитования коммерческими банками. Часовников С.Н., Летов А.М., Шустов В.А., Старченко Е.Н. // Научные труды Вольного экономического общества России. 2013. Т. 174. С. 314–318.
12. Арбитражные возможности модели CAPM для российского рынка акций. Часовников С.Н., Кирьянов И.В. // Сибирская финансовая школа. 2012. № 2. С. 55–61.
13. Портфель финансовых инструментов: оптимальность по Эджвоту – Парето. Часовников С.Н., Кирьянов И.В. // Сибирская финансовая школа. 2012. № 3. С. 84–90.