

АНАЛИЗ ЭФФЕКТИВНОСТИ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ РОССИИ

ANALYSIS OF THE EFFICIENCY OF THE BANKING SYSTEM IN RUSSIA

R. Stepanov

Annotation

The article analyzes the activities of the banking system of Russia and its control in the face of the Central Bank of Russia to overcome the crisis situation in the period 2014–2015 gg. Showing problem points in the functioning of the banking sector, as well as measures taken by the Government of the Russian Federation for the way out of the crisis.

Keywords: The Russian banking system, the banking sector, the devaluation, the sanctions, the Agency for Deposit Insurance, additional capitalization.

Аннотация

В статье проанализирована деятельность банковской системы России и ее регулятора в лице Центрального Банка России по выходу из кризисной ситуации, сложившейся в период 2014–2015 гг. Показаны проблемные моменты в функционировании банковского сектора, а также меры, которые предпринимает правительство РФ для выхода из создавшейся кризисной ситуации.

Ключевые слова:

Банковская система России, банковский сектор, девальвация, санкции, Агентство по страхованию вкладов, докапитализация.

Банковская система России является в настоящее время зрелым рыночным институтом, который за двадцать с лишним лет продвижения российской экономики по пути к рынку овладел значительным потенциалом к самостоятельному развитию. Однако, указанный период был ознаменован неоднократными кризисными явлениями, каждое из которых можно охарактеризовать собственным и, в определенной степени, уникальным синтезом внутри- и внешнеэкономических рисков, определявших глубину и длительность финансовых кризисов.

Кризисные обстоятельства потребовали активных действий как со стороны собственно банковских учреждений, так и государственных регуляторов, основным из которых является Центральный Банк Российской Федерации. Таким образом, в целом, развитие банковской системы страны происходило посредством поиска соответствующих ответов на кризисные явления.

Весьма значительным обстоятельством для анализа современной ситуации становится включенность банковской системы России с самого момента ее формирования в международные финансовые отношения. Российские банки, начиная с 1991 года, всегда тесно взаимодействовали с аналогичными институтами мировой финансовой системы. Однако, подобная включенность в процессы глобализации несет в себе добавочные риски. Банковская система России вынуждена принимать на

свои плечи ответственность за глобальные по своему происхождению риски. Таким образом, вместе с внутренними рисками, глобальные финансовые риски неизменно являются определяющим фактором устойчивости и эффективного развития банковской системы России.

Международные события и финансовые кризисы оказывают влияние как на российскую экономику в целом, так и на ее банковскую систему, которая в своем развитии при их негативном воздействии нередко оказывалась шаткой и слабой, не будь эффективной поддержки со стороны регулятора – Центробанка Российской Федерации. Именно с этой поддержкой связано преодоление российским банковским сектором таких знаковых событий, как финансовые кризисы 1998 года и 2008 года.

В связи с этим следует отметить, что снижение темпов экономического роста за 2013–2014 года, и последовавшая стремительная рублевая девальвация в 2014 году имели в принципе отличные для финансовой системы России характеристики. Сегодня российские финансово-экономические проблемы нельзя сравнивать с предыдущими системными кризисами, в которых внешнеэкономические факторы имели ведущее значение. В современных условиях решающую роль сыграли внутриэкономические проблемы в виде снижения темпов роста экономики, сочетающейся с повышением инфляции, и снижении инвестиций, что и повлекло за собой нивелирование повышения производительности труда. В усло-

виях приблизительной устойчивости платежного баланса и валютного курса в период 2011–2013 гг. указанная ситуация привела к реальному курсовому росту, а внешнее санкционное воздействие стало лишь толчком к возникновению валютного кризиса.

В связи с чем российская банковская система во второй раз за последнее десятилетие пришла к необходимости противоборства со внешними шоками. И, несмотря на то, что существует различие между сущностью кризисной ситуации 2008–2009 гг. и прошлого года, положение, в котором оказалась российская банковская система, весьма схоже.

В кризисной ситуации 2008 года банковские долги было необходимо оплатить за относительно короткий период, составляющий порядка полутора лет, и осуществить перекредитование или реструктуризацию долгов было попросту не реально.

Санкционные меры весной и летом 2014 года поставили банковскую систему России перед аналогичной ситуацией, поскольку внешняя задолженность отечественных банков в процессе преодоления кризиса имела тенденцию к росту. Так, внешний долг банковского сектора на начало 2012 г. составлял 168 млрд. долл., а на середину 2014 года уже 205 млрд. долл.

В ходе финансово-экономического кризиса 2008–2009 гг. российские банки получили дополнительное финансирование при помощи государства. На тот момент Центробанк реализовал кредитование Внешэкономбанка вкуче с несколькими ведущими российскими банками. Внешэкономбанком в российских банках были размещены субординированные кредиты, чем по сути пополнился их капитал. Дополнительно Центробанку пришлось осуществить ряд валютных интервенций, вследствие чего произошло более плавное снижение курса рубля на валютном рынке. Приблизительно аналогичные действия, однако в значительно меньших масштабах, Правительство РФ и Центробанк реализовали в декабре 2014 г. и январе 2015 г., когда прибегли к валютным интервенциям в размере 11,9 млрд. долл. и 2,34 млрд. долл. соответственно. [1]

Задача погашения банковским сектором России внешней задолженности тем весомере, что общий внешний долг России является значимым фактором, оказывающим существенное влияние на макроэкономическую стабильность российской экономики. По данным Центробанка, внешний долг РФ на 1 апреля 2015 года составил 559 млрд. долл. против 597 млрд. долл. на начало года. При этом, из общей величины внешней задолженности на Центробанк приходится 11 млрд. долл., а на коммерческие банки – около 154 млрд. долл.

В целом, российским банкам, компаниям и федеральным органам власти в течение 2015–2016 гг. потребу-

ется выплатить 227,7 млрд. долл. по внешнему долгу. Из них в 2015 г. российским банкам и компаниям необходимо выплатить 142,5 млрд. долл., в частности, банки должны погасить 40,4 млрд. долл. по внешнему долгу.

В настоящий момент сложности испытывают не только российские банки, непосредственно подвергнутые т.н. "секторальным санкциям" Соединенных Штатов и Евросоюза. Завышена оценка риска на все операции со всеми учреждениями отечественной банковской системы. Даже зарубежным дочерним учреждениям российских банков категорически предписано не предоставлять заимствования, на более чем 30-дневный срок, собственным материнским компаниям, которые оказались в санкционных списках, как, к примеру, произошло с банком DenizBank A.S. – турецкой дочерней компанией Сбербанка России. [2] При этом следует отметить, что основные показатели стабильности и эффективности отечественных банков, по сведениям Центробанка, достаточно высоки. [3]

Несмотря на то, что понижение номинального рублевого курса весной–осенью прошлого года составило совокупно порядка 40%, эффективный реальный рублевый курс показывает значительно меньший уровень девальвации национальной валюты. С учетом повышения внутренней инфляции в предшествующие 2011–2013 годы можно было констатировать рост эффективного реального курса рубля, что создало объективные предпосылки его снижения в настоящем. В то же время ускорение темпов этого процесса осенью прошлого года происходило вследствие прямого воздействия совокупности предшествующих тому внешних – экономических и политических – событий.

Во-первых, произошло значительное понижение нефтяных котировок на рынке, что повлекло за собой резкое понижение положительного сальдо текущего платежного баланса России. Во-вторых, ускорились процессы выведения капиталов из российской Федерации. И, в-третьих, в отношении Российской Федерации были введены политически ангажированные санкции, что повлекло за собой обострение проблемы выплат по внешнему долгу, в том числе российского банковского сектора, поскольку введение санкций не дает возможности осуществить рефинансирование внешней задолженности.

Действия Центробанка, направленные на стабилизацию валютного рынка были достаточно эффективными. Резкое, до 17%, увеличение ключевой ставки, вкуче с введением сделок РЕПО в иностранной валюте и ускоренным переходом к свободно плавающему валютному курсу рубля создало основания для приостановки спекулятивных валютных операций, что привело, в дальнейшем, к стабилизации курса рубля.

Сегодня, на волне финансово-экономических трудно-

стей, усугубляемых политическими противоречиями в отношениях с западными странами, неминуемо поднимается вопрос о будущем экономическом курсе.

И, поскольку для отечественной банковской системы курс на самоизоляцию является неприемлемым, поскольку неминуемо приведет ее к разрушению, в настоящих условиях, по мнению С.К.Дубинина, основной задачей становится стабилизация взаимоотношений с внешними контрагентами. При этом, ведущим предметом обсуждения, касающимся банковской системы России, должны стать условия возвращения российских банковских учреждений на международные финансовые рынки. [4]

Одновременно Центробанк, играя роль ведущего регулятора, должен продолжать поддержку достаточного уровня международных стандартов в деятельности отечественной финансовой системы. В связи с этим, необходимо отметить, что в течение последних семи лет, с возникновения кризиса 2008 года, мировое финансовое сообщество прилагало активные усилия, чтобы согласовать глобальные всеобщие правила и стандарты функционирования мирового финансового рынка.

Знаковым событием данного периода стало установление принципов регулирования банковской деятельности в России в соответствии с международными требованиями при заключении договора о присоединении Российской Федерации к ВТО и принятие нашей страной обязательств по использованию Базельских стандартов пруденциального надзора и регулирования в соответствии с соглашениями Базель-1,-2,-3. К настоящему времени Базель-1 в отечественной банковской системе применен в полном объеме. Внедрение Базеля-2 планировалось полностью к 2012 году, однако лишь наиболее крупные банки целиком перешли на эти стандарты. Центробанк постановил, что окончательный переход российского банковского сектора на стандарты Базель-3 завершится к 1 января 2019 года, тем не менее, решающие мероприятия по данному направлению необходимо провести заблаговременно. В связи с этим, наиболее важным решением явилось повышение требований относительно качества и достаточной величины банковского капитала, в особенности первого уровня, показатель которого на начало 2013 года составлял 13,7%, создавая достаточный запас прочности. Таким образом, реальное присоединение банковского сектора России к мировым стандартам уже имеет значительный фундамент и продвижение в этом направлении необходимо продолжать.

Однако, в сложившихся в 2014 году условиях, когда органы банковского надзора оказались не в состоянии дать максимально точную оценку кредитным рискам банковского сектора, основной мерой повышения прочности банков было выбрано увеличение их собственного

капитала. На практике в предстоящие годы отечественная банковская система будет продолжать свое развитие в достаточно непростых условиях, связанных с повышением рисков в деятельности банковских учреждений, что неминуемо приведет к соответствующему повышению требований регулятора относительно достаточности капитала и банковских резервов. В связи с этим, принятие решения, касающегося перевода субординированных кредитов в банковские привилегированные акции, без сомнения, упрочило капитальную базу банков. В то же время, данное действие повлекло за собой некоторое торможение роста активов, т.е. привело к уменьшению доступности банковского кредитования.

Одновременно, по мнению В.А. Поздышева, следует продолжать контакты с международным банковским сообществом в рамках таких институтов, как, например, группа F-20, выполняющая роль специального консультативного органа на саммитах в формате G-20. Российскими Несмотря на то, что ОЭСР приостановила переговорный процесс по вхождению в нее России., сотрудничество и переговорный процесс с ней, точнее с ее членами, не остановлены. [5]

Так, в октябре 2014 года на Берлинской конференции ОЭСР российская сторона взяла на себя обязательства по осуществлению автоматического обмена налоговыми данными по стандарту AEOI. Согласно данному соглашению 90 государств будут осуществлять взаимный обмен информацией, касающейся счетов иностранных резидентов из соответствующих стран. Стандартом AEOI предусмотрено обнаружение налоговых резидентов из других стран и передача информации относительно их деятельности налоговым органам заинтересованных государств. Целью такого обмена является обеспечение полноты налогооблагаемой базы по всей совокупности доходов, получаемых в ходе предпринимательской деятельности. На практике отечественные банки и другие финансово-кредитные учреждения приступят к выполнению указанных обязательств, начиная с 2018 года. Тогда же налоговая служба России начнет получать информацию о своих налоговых резидентах.

Что же касается внутренних факторов, влияющих на эффективность функционирования банковской системы России, то следует отметить следующее.

По оценкам Центробанка, в настоящее время нет никаких объективных данных об уменьшении сберегательной активности, несмотря на то, что в начале прошлого года наблюдался некоторое кратковременное снижение объема вкладов. Ведущим фактором определенного изменения темпа роста вложений в сторону снижения является внутренний фактор, связанный со снижением темпов роста реальных доходов населения. Что свидетельствует о сохранении доверия населения к банковскому сектору, при этом изменение отношения к банкам

отдельных вкладчиков не превалирует с позиций ресурсов банковской системы.

Однако, конкуренция в банковском секторе должна быть честной, а вклады населения должны храниться в надежных банках. В связи с чем решения по оказанию мер воздействия на банковские учреждения принимаются Центробанком только в результате максимально полного анализа их финансового состояния.

Несмотря на участвовавшие случаи отзыва лицензий банков, следует принять во внимание тот факт, что, к примеру, еще в январе 2014 года деятельность многих банков (около 70) по привлечению вкладов населения была ограничена либо напрямую запрещена прямыми указаниями Центробанка. Данные меры были применены на период тщательного анализа финансового состояния этих банков, для стабилизации и недопущения накопления рисков АСВ. По итогам проверки в том же 2014 году лишь 23 банка лишились лицензии, а 3 были подвергнуты санации. При этом 27 подвергнутых временным запретам и ограничениям банков самостоятельно предприняли необходимые действия по улучшению финансового положения и продолжили свою работу.

Принципиально важным, по мнению зам. Председателя Центробанка М.И. Сухова, становится продолжение реализации мер по конкурсному отбору инвесторов на участие в финансовом оздоровлении банков. По его словам, следует понимать, что все решения по финансовому оздоровлению достаточно сложные и иногда их принимать действительно непросто: учитывается и экономическая целесообразность финансового оздоровления, и понимание того, что мы действуем одинаково в сопоставимых условиях.[6]

Таким образом, следует предположить, что именно поддержка государства может стать в ближайшем будущем основным фактором стабильной жизнедеятельности российской банковской системы России. В связи с этим, уже предприняты определенные шаги, направленные

на повышение эффективности и стабильности банковской системы России.

Среди них решение Правительства РФ, подкрепленное уже принятыми законами и соответствующими правительственными актами, о взносе в АСВ облигаций федерального займа на сумму до 1 трлн. руб., которые должны быть размещены в субординированные обязательства коммерческих банков, в том числе попавших под санкционное давление, с целью их докапитализации. Одновременно принят закон о повышении в двукратном размере максимальной суммы страховых выплат, что должно предотвратить отток средств со счетов. Также вступил в силу разработанный Правительством РФ закон, в соответствии с которым АСВ получило право на приобретение привилегированных акций или субординированных обязательств банков со сроком исполнения не менее 50 лет в целях увеличения их основного, уставного капитала, или капитала первого уровня. [7]

Кроме государственной поддержки, следует указать также на прочие факторы, свидетельствующие о том, что банковская система России благополучно переживет 2015 г., несмотря на ожидаемые сложности. К таким факторам относятся, во-первых, улучшение сальдо торгового баланса вследствие ослабления национальной валюты; во-вторых, уменьшение темпа роста безработицы на рынке труда, что приведет к стимулированию потребительского спроса; в-третьих, достигнутая к настоящему моменту стабильность курса рубля, следствием которого станет приток вкладов.

По словам И.Шувалова, в достаточно сложном положении находится и экономика страны, и банковский сектор в частности. При этом, по его мнению, в обозримой перспективе значительной прибыли в банковском секторе ожидать не следует, но и по наихудший сценарий реализован не будет, а на исходе 2015 и в начале 2016 года ожидается увеличение доходности по операциям банковского сектора РФ, чему, несомненно, будет способствовать дальнейшее снижение ключевой ставки. [8]

ЛИТЕРАТУРА

1. Данные по интервенциям Банка России на внутреннем валютном рынке. Код доступа: <http://mit.su/interventions-cb.html>
2. Рыжановская Л. Ю., Стахович Л. В. Ответственное кредитование как императив устойчивого развития // Деньги и кредит. 2015. №3
3. Тосунян Г. А. Антикризисная тактика и стратегия: взаимодействие банков и регуляторов // Деньги и кредит. 2015. №5
4. Дубинин С.К. Российская банковская система – испытание финансовым кризисом // Деньги и кредит. 2015. №1
5. Поздышев В.А. Развитие банковского регулирования в России в 2015 году // Деньги и кредит. 2015. №1
6. Сухов М.И. Актуальные вопросы развития банковского сектора Российской Федерации // Деньги и кредит. 2014. №10
7. Совещание Правительства РФ о состоянии банковской системы 13 марта 2015. Код доступа: <http://government.ru/news/17195/>
8. Совещание Правительства РФ о ситуации в банковском секторе и состоянии финансового рынка 13 мая 2015. Код доступа: <http://government.ru/news/18064/>