

НАКОПЛЕННЫЕ И ТЕКУЩИЕ ПРОБЛЕМЫ ПОСТКРИЗИСНОГО ВОССТАНОВЛЕНИЯ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ

Мария Вячеславовна ХЛОПУНОВА

аспирант кафедры финансов и налоговой политики, Новосибирский государственный технический университет,
Новосибирск, Российская Федерация
kafedra-finp@yandex.ru

История статьи:

Принята 29.07.2015
Одобрена 05.08.2015

УДК 336.76
JEL: G01, G21

Ключевые слова: банк,
банковский кризис, банковский
сектор, валютный кризис,
санкция

Аннотация

Предмет и тема. Финансово-кредитные отношения в банковском секторе. Кредитные учреждения призваны аккумулировать временно свободные денежные средства, осуществлять их перераспределение, а также трансформацию внутренних сбережений в инвестиции. Банки имеют специфическое назначение, свои определенные функции, которые в периоды финансово-экономических кризисов сложнее реализовывать вследствие негативных процессов, приводящих к задержкам платежей между субъектами экономики, недостаточности кредитных ресурсов, необходимых для функционирования и развития субъектов хозяйствования.

Цели. Выявить закономерности восстановления банковского сектора экономики после кризисов.

Методология. Исследование проведено на основе системного подхода с использованием монографического, экономико-статистического методов, бенчмаркинга.

Результаты. Подтверждено, что системные кризисы не только ухудшают состояние банковского сектора. Они распространяются на реальный сектор экономики, затрудняют социально-экономическое развитие страны, приводят к значительным убыткам, банкротству предприятий и кредитных организаций, обесценению или утрате накоплений и вкладов граждан и, как следствие, снижению авторитета банка как социально-экономического института. Страны сталкиваются с банковскими кризисами до сих пор, затрачивая значительное количество ресурсов на проведение антикризисной политики.

Область применения. Результаты работы позволяют на уровне применения денежно-кредитной, финансовой политики практически спрогнозировать возможные кризисы.

Выводы. В статье проанализировано состояние банковского сектора России в наши дни. Сделан вывод о том, что текущий кризис значительно повышает стоимость зарубежного фондирования для российских банков, которые не попали под секторальные экономические санкции.

© Издательский дом ФИНАНСЫ и КРЕДИТ, 2015

Банковская система России в очередной раз переживает полномасштабный кризис, признаки которого стали появляться еще в начале 2014 г. Часть современных проблем можно сопоставить с предыдущими, другая часть в чем-то превосходит их.

Значимым событием прошлого года стало введение секторальных санкций Запада против нашей страны, которые предусматривают ограничение доступа к европейским финансовым рынкам для российских государственных банков [1–3]¹.

Нынешний кризис чаще называют валютным. 10 ноября 2014 г. Центральный банк РФ заявил об

отмене коридора бивалютной корзины и регулярных интервенций. На тот момент курс американского доллара составлял 45,89 руб. В начале декабря курс упал до 51,80 руб., т.е. на 12% за три недели.

Следует отметить, что ослабление рубля происходило ударными темпами на протяжении всего 2014 г., и в декабре произошел резкий обвал курса рубля (рис. 1).

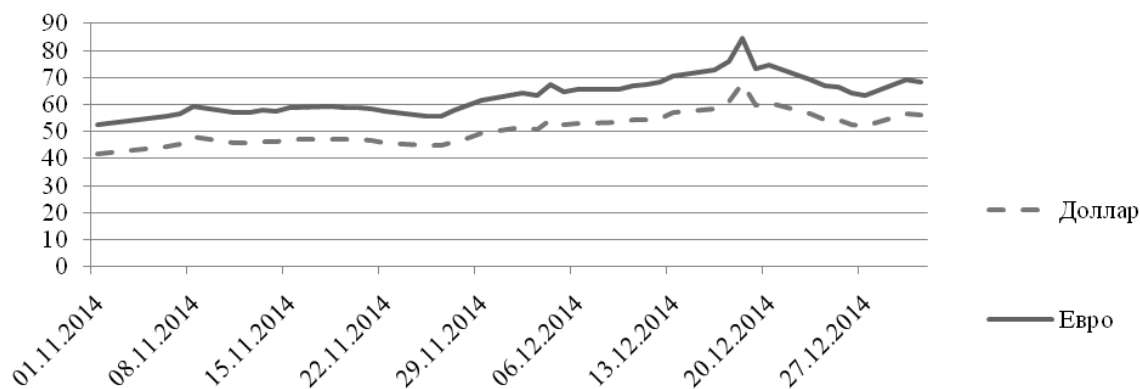
Период панического снятия депозитов пришелся на 17–19 декабря. Увеличение лимита ответственности системы страхования вкладов с 700 тыс. до 1,4 млн руб. способствовало охлаждению декабрьской паники.

Банк России принял решение о повышении ключевой ставки с 10,5 до 17%. Это вынудило

¹ Бочарова И.Ю. Бенчмаркинг в корпоративном управлении // Финансовая аналитика: проблемы и решения. 2012. № 8. С. 31–39.

Рисунок 1

Динамика курса рубля по отношению к доллару США и евро



банки в короткие сроки увеличить ставки по привлекаемым средствам для остановки «бегства» населения и компаний в валюту. Существенное повышение ключевой ставки в середине декабря привело к росту стоимости заимствований во всех сегментах рынка, в том числе в кредитном.

После этого между банками усилилась конкуренция в борьбе за вкладчиков – учреждения повышали ставки по депозитам. Внутри банковского сектора расширился разброс по депозитным ставкам. Происходил также переток вкладов населения в крупные банки.

На фоне ужесточившейся конкуренции существенно повышали ставки как крупные, так и мелкие банки. Проходили массовые досрочные изъятия вкладов для их переоформления по новой, более высокой, ставке или для перемещения в другой банк. После принятия Центральным банком РФ решения о понижении ключевой ставки в конце января 2015 г. началось умеренное снижение ставок по депозитам.

Изменилась структура депозитных операций населения. Наблюдалось резкое сокращение как рублевых, так и валютных займов на срок более одного года, в то время как вклады на сроки от одного до 12 мес. увеличились, так как именно на эти вложения банки повысили ставки в середине декабря 2014 г.

В отличие от кризиса 2008 г. шесть лет спустя происходило сокращение как рублевых, так и валютных вкладов. Это признак, свидетельствующий о снижении доверия не только к национальной валюте, но и к банковской системе. В декабре 2014 г. население сокращало объем средств на валютных депозитах, отдавая предпочтение наличной иностранной валюте.

С декабря 2014 г. по январь 2015 г. объем рублевых вкладов сроком до одного года возрос более чем в 1,6 раза, тогда как долгосрочные депозиты за тот же период сократились на 22%².

Отток вкладов населения из банков был менее масштабным, чем в прошлые кризисы (рис. 2). Однако проблема плохих долгов сейчас существенно острее. К апрелю 2015 г. в России не обслуживался каждый пятый кредит, каждый десятый был безнадежным.

За год число заемщиков, испытывающих серьезные трудности с возвратом кредитов, выросло почти на 1,5 млн, до 5,2 млн. непогашенные кредиты сейчас на руках у 39,4 млн граждан. Это более половины экономически активного населения страны [4]³. Просроченная задолженность физических лиц по состоянию на 1 апреля 2015 г. составляет 758,5 млрд долл (табл. 1).

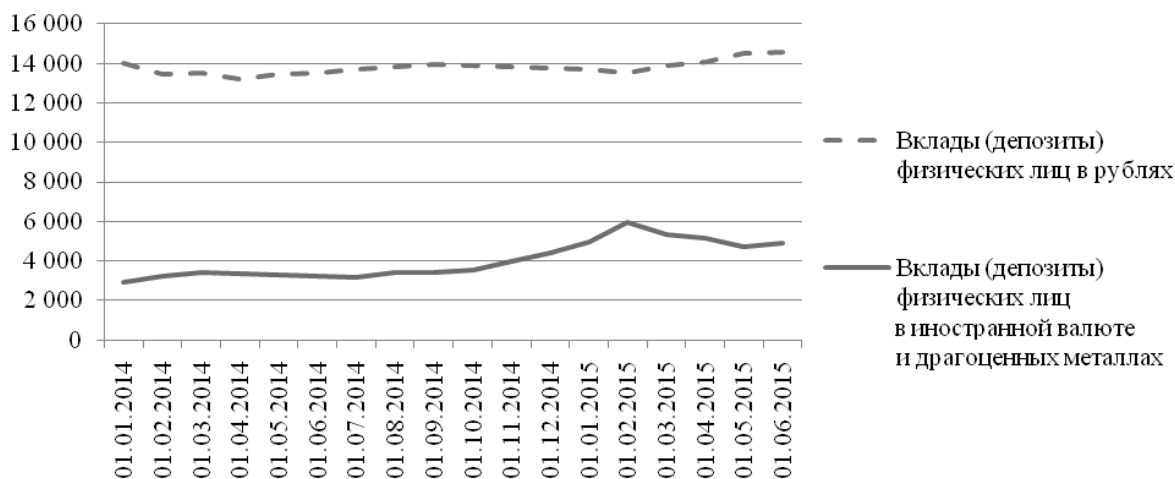
Несмотря на ужесточение требований к заемщику и обеспечению по кредиту, в январе 2015 г. возросло количество мошеннических заявок на кредиты. Наибольшая активность отмечена в сегменте беззалогового кредитования. Под индивидуальными мошенниками подразумеваются граждане, которые оформляют кредиты на себя, предоставляя заведомо недостоверные сведения о своем доходе или работодателе, а также, например, поддельные справки.

² Доклад о денежно-кредитной политике // Информационно-аналитический сборник. 2015. № 1.

³ Кризис-ланч // Коммерсант. Деньги. URL: <http://www.kommersant.ru/doc/2717245>; Общая сумма средств организаций, банковских депозитов (вкладов) и других привлеченных средств юридических и физических лиц в рублях, иностранной валюте и драгоценных металлах (всего по Российской Федерации). URL: <http://www.cbr.ru/statistics/UDStat.aspx?tblID=302-21>.

Рисунок 2

Динамика вкладов физических лиц в рублях и валюте, млрд руб.



Источник: данные Центрального банка РФ.

Таблица 1

Динамика просроченной задолженности по кредитам и прочим ссудам, млрд руб.

Субъект	01.01.2013	01.01.2014.	01.01.2015.	01.04.2015
Нефинансовые организации	924,1	933,7	1 250,7	1 487,6
Физические лица	313,0	440,3	667,5	758,5
Кредитные организации	5,2	11,3	44,3	37,8
Всего...	1 242,3	1 385,3	1 962,5	2 283,9

Источник: данные Центрального банка РФ.

По данным Объединенного кредитного бюро, потери в сегменте беззалогового кредитования от действий мошенников в 2014 г. составили более 40 млрд руб. В 2013 г. эта сумма составила 42 млрд руб. [5–7]⁴. Динамика доли заявок с подозрением на мошенничество от общих заявок на кредиты представлена на рис. 3.

Для снижения рисков банки стали больше кредитовать крупные компании, обходя вниманием малый и средний бизнес. Из-за проблем с внешним фондированием спрос со стороны крупных российских предприятий увеличивался. В связи с этим происходило замещение розничного кредитования корпоративным.

Рост объема проблемных долгов – и розничных, и корпоративных – вынудил банки резко увеличить отчисления в резервы: 263 млрд руб. в декабре 2014 г., 284 млрд – в январе 2015 г. [8]⁵. В результате всю зиму банковская система генерировала убытки. Финансовые результаты представлены на рис. 4.

⁴ Тесля П.Н. Эпидемия морального риска: уроки финансового кризиса // Дайджест-финансы. 2013. № 12. С. 60–71.

⁵ Доля мошеннических заявок на кредиты с начала года выросла в 2,5 раза // Объединенное кредитное бюро. URL: <http://www.bki-okb.ru>.

Доля кредитных организаций, имевших убыток, резко возросла с 9,5 до 22,8% еще в феврале 2014 г. Своего максимума этот показатель достиг ровно через год и составил 29,3% [9–11]⁶.

Дополнительное давление на расходы банков (помимо необходимости создавать резервы) оказали также выросшие с декабря прошлого года процентные ставки по привлеченным средствам. Стоит отметить, однако, что средние ставки по банковским вкладам стали несколько снижаться после снижения регулятором ключевой ставки.

Вследствие ухудшения внешних условий приобрели актуальность долговые риски. Санкции оказывают влияние на уровень, динамику, структуру внешнего долга России. Без преувеличения можно сказать, что Запад пытается усугубить долговые проблемы России.

В силу того, что для ряда банков введен запрет на привлечение долгосрочного капитала, привычная практика рефинансирования внешних долгов была

⁶ Петрова Н. Банки перед боем. Что скрывают финансовые учреждения // Коммерсант. Деньги. URL: <http://www.kommersant.ru/doc/2703489>; Статистический бюллетень Банка России за 2000–2015 гг. URL: <http://www.cbr.ru/publ/?Prtd=bbs>.

Рисунок 3

Доля заявок с подозрением на мошенничество в общем числе заявок на кредиты, %

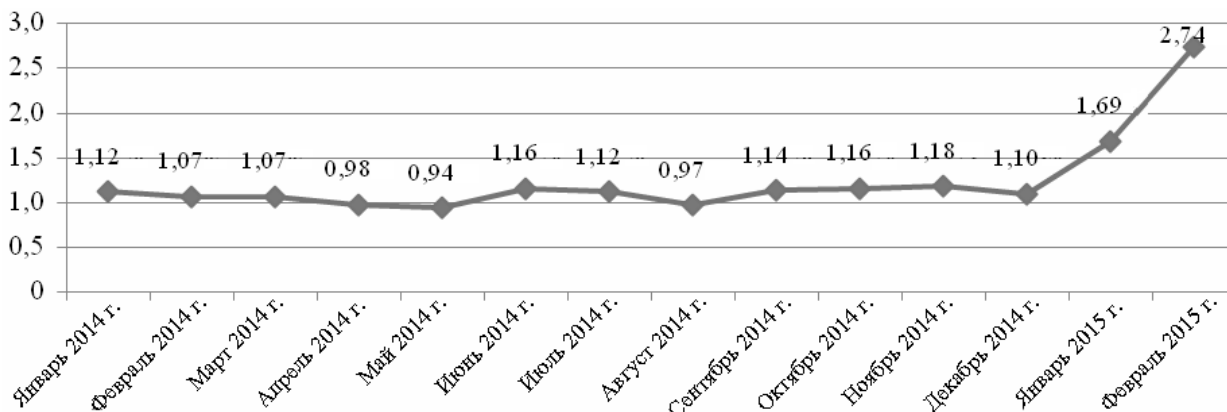
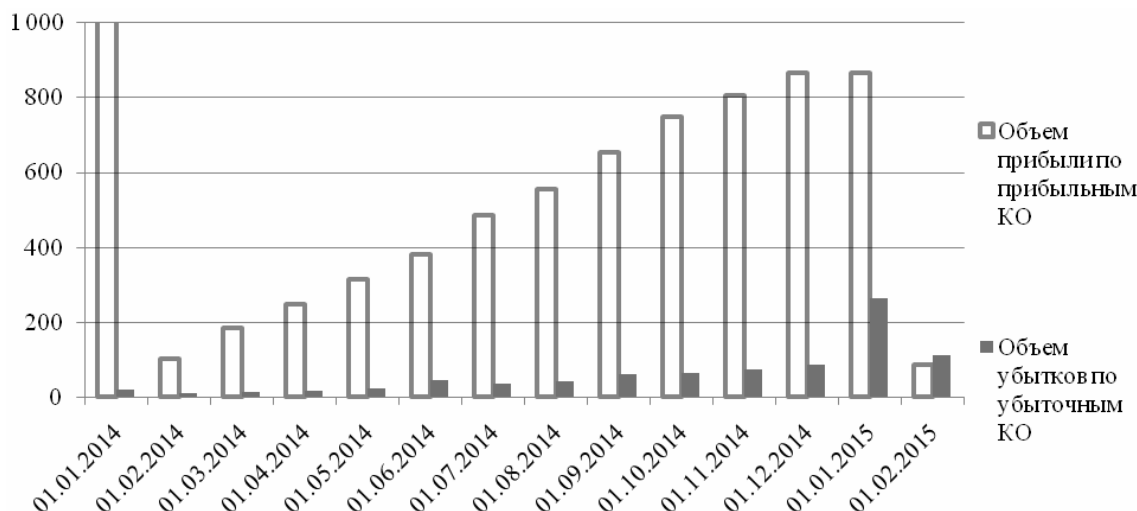


Рисунок 4

Финансовые результаты деятельности кредитных организаций (КО), млрд руб.



Источник: данные Центрального банка РФ.

прервана. Фактически Запад помог остановить выстраивание долговой пирамиды российской экономики [10–11]. За 2014 г. внешний долг сократился на 18% и по состоянию на 1 января 2015 г. составил 597 млрд долл.

В 2015 г. России предстоит выплатить долги на сумму почти 120 млрд долл., из которых 40,5 млрд долл. составляет долг банковского сектора. Также необходимо будет вернуть проценты по долгам на сумму 22,7 млрд долл., из которых 6,5 млрд долл. – проценты по долгам банковского сектора.

Планируемые платежи по внешнему долгу представлены в табл. 2. Долг, который содержит условие «до востребования», составляет 6% от общей суммы долга, или 33,1 млрд долл. по состоянию на 1 января 2015 г.

Еще один риск связан с тем, что часть внешних займов содержит оговорки, которые называются по-английски covenants. Они позволяют кредиторам потребовать погашения долга раньше времени в случае существенного ухудшения финансового и экономического положения должника [12]. Следует отметить, что в 2015 г. начался цикл снижения кредитных рейтингов России.

Еще один признак, указывающий на возникновение кризисной ситуации в банковском секторе, – меры по оздоровлению составляют более 2% ВВП. Правительством РФ 27 января 2015 г. был утвержден антикризисный план первоочередных мероприятий по обеспечению устойчивого развития экономики и социальной стабильности в 2015 г. Предусматривается выделение средств Агентства по страхованию вкладов на докапитализацию

Таблица 2

Планируемые платежи по внешнему долгу на 2015 г., млрд долл.

Показатель	По состоянию на 01.01.2015	До востребования	Сроки платежей				Всего до 1 года	На 2016 г.
			I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал		
Общая сумма внешнего долга	597,3	33,1	36,6	17,0	29,3	36,8	119,8	67
В том числе:								
– Центральный банк РФ	10,6	2,4	0	0	0	0	0	0
– банки	171,5	17,2	14,8	4,1	10,3	11,2	40,4	16,8
Всего процентов	–	–	6,1	5,6	5,4	5,6	22,7	18
В том числе:								
– Центральный банк РФ	–	–	0,001	0,001	0,001	0,001	0,004	0,004
– банки	–	–	1,8	1,7	1,6	1,4	6,5	5

Источник: данные Центрального банка РФ. Статистика внешнего сектора. URL: <http://www.cbr.ru/statistics/?prtId=svs>.

системно значимых кредитных организаций в размере 1 трлн руб. Заметим: это наибольшая сумма в рамках предусмотренных планом первоочередных мероприятий. До этого с 2010 г. Агентство по страхованию вкладов уже потратило на санацию десяти крупных проблемных банков более 750 млрд руб., привлекаемых у Банка России в виде кредитов.

На докапитализацию российских кредитных учреждений с использованием средств Фонда национального благосостояния для реализации инфраструктурных проектов предусмотрен объем финансирования в размере до 250 млрд руб.

Примечательно, что в антикризисном плане нет ни одного пункта по противодействию валютным

спекуляциям. Существуют примеры стран, которые благодаря введению валютных ограничений быстрее других выходили из кризиса. Один из таких примеров – Малайзия, которая во время азиатского финансового кризиса ввела валютные ограничения. Ей удалось не только сохранить свои международные резервы, но и раньше других стран региона восстановить экономику.

Как показал опыт финансово-экономического кризиса 2008 г., наиболее устойчивыми традиционно оказались такие развивающиеся страны, как Индия и Китай. Причем Китаю до последнего времени удавалось поддерживать стабильный курс юаня. Отсутствие же ограничений на трансграничное движение капитала может привести к подрыву национальной денежной единицы.

Список литературы

1. Engelen E., Ertürk I., Froud J., Johal S., Leaver A., Moran M., Nilsson A., Williams K. After the Great Complacency: Financial Crisis and the Politics of Reform. Oxford University Press, 2012. 296 p.
2. Kolb R.W. Lessons from the Financial Crisis: Causes, Consequences and Our Economic Future. Hoboken, Wiley, 2011. 667 p.
3. Рыманов А.Ю., Авдеев К.К., Тесля П.Н., Трифоненкова Т.Ю., Костяева Е.В., Приходько Е.А. Финансовые инструменты для реального сектора: от оперативного финансового планирования до венчурного инвестирования: монография. Новосибирск: НГТУ, 2012. 136 с.
4. Demirguc-Kunt A., Detragiache E. The determinants of banking crisis in developing and developed countries // MF Staff Papers. 1998. № 45. P. 81–109.
5. Caprio G., Klingbiel D. Bank insolvency: Bad luck, bad policy or bad banking? URL: http://siteresources.worldbank.org/DEC/Resources/18701_bad_luck.pdf.

6. *Reinhart C.M., Rogoff K.S.* Banking Crises: An Equal Opportunity Menace URL: http://www.bresserpereira.org.br/terceiros/cursos/rogoff.banking_crises.pdf.
7. *Динкевич А.И.* Мировой финансово-экономический кризис (Опыт структурно-функционального анализа) // Деньги и кредит. 2009. № 10. С. 23–30.
8. *Kaminsky G., Reinhart C.* The Twin Crises: The Causes of Banking and Balance-of-Payments Problems // American Economic Review. 1999. Vol. 89. № 3. P. 473–500.
9. *Walter John R.* Contagion or the Great Shakeout? // Federal Reserve Bank of Richmond Economic Quarterly. 2005. Vol. 91/1. P. 39–54.
10. *Шиллер Р.* Иррациональный оптимизм. Как безрассудное поведение управляет рынками: пер. с англ. М.: Альпина Паблишер, 2013. 424 с.
11. Состояние финансовой системы после эпидемии морального риска: монография: под ред. А.Ю. Рыманова. Новосибирск: НГТУ, 2013. 154 с.
12. *Катасонов В.* Сталинский ответ на санкции Запада. Экономический блицкриг против России: хроника событий, последствия, способы противодействия. М.: Книжный мир. 2015. 286 с.

ACCUMULATED AND CURRENT PROBLEMS OF THE POST-CRISIS RECOVERY OF THE BANKING SECTOR

Mariya V. KHLOPUNOVA

Novosibirsk State Technical University, Novosibirsk, Russian Federation
kafedra-finp@yandex.ru

Article history:

Received 29 July 2015
Accepted 5 August 2015

JEL classification: G01, G21

Keywords: bank, banking crisis,
banking sector, currency crisis,
sanction

Abstract

Importance The research focuses on financial and lending relations in the banking sector. Credit institutions are to accumulate idle cash, reallocate them and transform internal savings in investment. Banks pursue their specific purposes, perform certain functions, which are more difficult to complete during financial and economic crises, thus resulting in payment delays of business entities, insufficiency of loan facilities that are needed to run and develop business entities.

Objectives The research aims at identifying patterns of recovering the banking sector of economy after crises.

Methods The research relies upon a systems approach and monographic, economic, statistical methods, and benchmarking.

Results System crises were proved to affect the banking sector and impede socio-economic development of the country, result in significant losses, bankruptcies of businesses and credit institutions, downgrading banks' reputation as socio-economic institutions. Countries still face banking crises and spend substantial resources for their crisis management policies.

Conclusions and Relevance The article reviews the state-of-the-art of Russia's banking sector. I conclude that during the current crises, it costs significantly more for the Russian banks, which are not subject to sectoral economic sanctions, to secure foreign funding. The findings of the research allow forecasting possible crises at the level of fiscal, monetary and financial policies.

© Publishing house FINANCE and CREDIT, 2015

References

1. Engelen E., Ertürk I., Froud J., Johal S., Leaver A., Moran M., Nilsson A., Williams K. After the Great Complacency: Financial Crisis and the Politics of Reform. Oxford University Press, 2012, 296 p.
2. Kolb R.W. Lessons from the Financial Crisis: Causes, Consequences and Our Economic Future. Hoboken, Wiley, 2011, 667 p.
3. Rymanov A.Yu., Avdeev K.K., Teslya P.N., Trifonenkova T.Yu., Kostyaeva E.V., Prikhod'ko E.A. *Finansovye instrumenty dlya real'nogo sektora: ot operativnogo finansovogo planirovaniya do venchurnogo investirovaniya: monografiya* [Financial instruments for the real sector: from operational financial planning to venture investment: a monograph]. Novosibirsk, NSTU Publ., 2012, 136 p.
4. Demirguc-Kunt A., Detragiache E. The Determinants of Banking Crisis in Developing and Developed Countries. *IMF Staff Papers*, 1998, vol. 45, no. 1, pp. 81–109.
5. Caprio G., Klingbiel D. Bank Insolvency: Bad Luck, Bad Policy or Bad Banking? Available at: http://siteresources.worldbank.org/DEC/Resources/18701_bad_luck.pdf.
6. Reinhart C.M., Rogoff K.S. Banking Crises: An Equal Opportunity Menace. Available at: http://www.bresserpereira.org.br/terceiros/cursos/roffoff.banking_crises.pdf.
7. Dinkevich A.I. Mirovoi finansovo-ekonomicheskii krizis (Opyt strukturno-funktsional'nogo analiza) [Global financial and economic crisis (experience of structural-functional analysis)]. *Den'gi i kredit = Money and Credit*, 2009, no. 10, pp. 23–30.
8. Kaminsky G., Reinhart C. The Twin Crises: The Causes of Banking and Balance-of-Payments Problems. *American Economic Review*, 1999, vol. 89, no. 3, pp. 473–500.

9. Walter J.R. Contagion or the Great Shakeout? *Federal Reserve Bank of Richmond Economic Quarterly*, 2005, vol. 91-1, pp. 39–54.
10. Shiller R. *Irratsional'nyi optimizm. Kak bezrassudnoe povedenie upravlyaet rynkami* [Irrational Exuberance]. Moscow, Al'pina Publisher Publ., 2013, 424 p.
11. *Sostoyanie finansovoi sistemy posle epidemii moral'nogo riska: monografiya* [The state of the financial sector after the outbreak of the moral hazard risk: a monograph]. Novosibirsk, NSTU Publ., 2013, 154 p.
12. Katasonov V. *Stalinskii otvet na sanktsii Zapada. Ekonomicheskii blitskrig protiv Rossii: khronika sobytii, posledstviya, sposoby protivodeistviya* [Stalin's response to the West's sanctions. Economic Blitzkrieg against Russia: chronicles, consequences and countermeasures]. Moscow, Knizhnyi mir Publ., 2015, 286 p.