

Статистическая оценка влияния пассивных операций кредитных организаций на финансовую устойчивость региональных банковских систем в условиях глобального кризиса

© 2010 Е.В. Зарова

доктор экономических наук, профессор

© 2010 Д.А. Мокрый

Самарский государственный экономический университет

E-mail: zarova@sseu.ru

В статье предложены методы статистического анализа структурно-динамических изменений в составе пассивных операций кредитных организаций. Исследование выполнено в сравнительном аспекте развития “устойчивых” и “неустойчивых” региональных банковских систем на различных этапах глобального финансово-экономического кризиса.

Ключевые слова: кредитная организация, региональная банковская система, операции по привлечению денежных средств, финансовая устойчивость, показатели дескриптивной статистики, коэффициент корреляции, критерий Вилкоксона.

Финансовые результаты региональных банковских систем (в том числе обобщенные показатели прибыли и рентабельности) зависят от объема и состава пассивных операций кредитных организаций, функционирующих в составе региональных банковских систем (РБС). В базе данных ЦБ РФ в региональном разрезе представлены пассивные операции кредитных организаций, характеризующиеся следующими группами показателей¹:

I. Объем банковских вкладов (депозитов) юридических и физических лиц в рублях и иностранной валюте и другие привлеченные кредитными организациями средства клиентов.

II. Средства организаций на счетах кредитных организаций в рублях, в иностранной валюте.

III. Объемы бюджетных средств на счетах кредитных организаций.

IV. Объем выпущенных кредитными организациями депозитных и сберегательных сертификатов и облигаций.

V. Суммы средств юридических и физических лиц, привлеченных путем выпуска кредитными организациями векселей.

На основе абсолютных показателей, которыми представлены выше указанные группы, сформирована система относительных показателей, характеризующих интенсивность и структуру пассивных операций кредитных организаций в составе РБС (табл. 1). Сравнительный анализ средних значений полученных показателей, а также силы их связи с исследуемыми результативными характеристиками (W_1, W_2, W_3) по двум группам РБС: “устойчивым” в условиях глобально-

го кризиса и “неустойчивым”^{*} в период его развития - позволит сделать выводы о значении пассивных операций кредитных организаций в общей системе факторов (внутренних и внешних) развития региональных банковских систем в кризисных условиях.

На основе исходных данных, представленных относительными показателями, описанными в табл. 1, выполнены расчеты, позволяющие по каждому из указанных выше блоков пассивных операций (I-V) провести сравнительный анализ по группам РБС.

I. Показатели ($D_1 + D_9$), характеризующие состав банковских вкладов (депозитов) и других средств клиентов, привлеченных кредитными организациями от юридических и физических лиц, а также “нагрузку” соответствующих пассивных операций на одну кредитную организацию в составе РБС.

Исходные показатели $D_1 + D_9$ сформированы на основе сводных данных об остатках средств в рублях, иностранной валюте и драгоценных металлах клиентов, не являющихся кредитными организациями, привлеченных кредитными организациями, их филиалами и операционными офисами, а также государственной корпорацией “Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)”, на отчетную дату по субъектам Российской Федерации. Основой для формирования относительных величин явилась

^{*} Разделение совокупности региональных банковских систем на “устойчивые” и “неустойчивые” в условиях глобального кризиса выполнено на основе критерия неуменьшения в их составе доли прибыльных кредитных организаций за период с января 2009 г. по март 2010 г. по сравнению с кризисным 2008 г.

Таблица 1. Система статистических показателей исследования влияния структуры пассивов кредитных организаций (КО) на финансовую устойчивость и рентабельность региональных банковских систем (РБС) в кризисных условиях

№ п/п	Наименование показателей	Обозначение показателей
1	Блок "Результативные показатели"	
1.1	Доля прибыльных КО в составе РБС, 2009 г.	W_1
1.2	Доля прибыльных КО в составе РБС, январь-март 2010 г.	W_2
1.3	Рентабельность активов КО в составе РБС	W_3
2	Блок "Факторные показатели": Раздел I "Банковские вклады (депозиты) юридических и физических лиц в рублях, иностранной валюте и драгоценных металлах, привлеченные кредитными организациями"	
2.1	Общий объем <i>банковских вкладов юридических и физических лиц в рублях и иностранной валюте</i> в расчете на количество кредитных организаций и филиалов КО, действующих на территории региона, млн. руб./ед.	D_1
2.2	Доля объемов банковских вкладов <i>в рублях</i> в общей сумме вкладов юридических и физических лиц, привлеченных кредитными организациями, коэф.	D_2
2.3	Доля объемов банковских вкладов <i>в иностранной валюте и драгоценных металлах</i> в общей сумме вкладов юридических и физических лиц, привлеченных кредитными организациями, коэф.	D_3
2.4	Доля депозитов <i>юридических лиц</i> в общей сумме вкладов юридических и физических лиц, привлеченных кредитными организациями, коэф.	D_4
2.5	Доля депозитов <i>юридических лиц в рублях</i> в общей сумме вкладов юридических и физических лиц, привлеченных кредитными организациями, коэф.	D_5
2.6	Доля депозитов <i>юридических лиц в иностранной валюте</i> в общей сумме вкладов юридических и физических лиц, привлеченных кредитными организациями, коэф.	D_6
2.7	Доля вкладов <i>физических лиц</i> в общей сумме вкладов, привлеченных кредитными организациями, коэф.	D_7
2.8	Доля вкладов <i>в рублях</i> в общей сумме вкладов физических лиц, коэф.	D_8
2.9	Доля вкладов <i>в иностранной валюте</i> в общей сумме вкладов физических лиц, коэф.	D_9
3	Раздел II "Средства организаций на счетах кредитных организаций"	
3.1	Общая сумма <i>средств организаций</i> в расчете на количество кредитных организаций и филиалов КО, действующих на территории региона, млн. руб./ед.	O_1
3.2	Доля средств <i>государственных организаций</i> (в рублях и иностранной валюте) в общей сумме средств государственных и негосударственных организаций на счетах кредитных организаций, коэф.	O_2
3.3	Доля средств <i>государственных организаций</i> в общей сумме вкладов организаций в рублях, коэф.	O_3
3.4	Доля средств <i>негосударственных организаций</i> в общей сумме вкладов организаций <i>в рублях</i> , коэф.	O_4
3.5	Доля средств <i>государственных организаций</i> в общей сумме вкладов организаций <i>в иностранной валюте</i> , коэф.	U_1
3.6	Доля средств <i>негосударственных организаций</i> в общей сумме вкладов организаций <i>в иностранной валюте</i> , коэф.	U_2
4	Раздел III "Объемы бюджетных средств на счетах кредитных организаций"	
4.1	Общая сумма <i>бюджетных средств</i> на счетах кредитных организаций в расчете на количество кредитных организаций и филиалов КО, действующих на территории региона, млн. руб./ед.	G_1
4.2	Доля средств <i>бюджетов субъектов Российской Федерации и местных бюджетов</i> в общей сумме бюджетных средств на счетах кредитных организаций, коэф.	G_2
4.3	Доля <i>"прочих" бюджетных средств</i> в общей сумме бюджетных средств на счетах кредитных организаций, коэф.	G_3
4.4	Доля средств <i>внебюджетных фондов</i> в общей сумме бюджетных средств на счетах кредитных организаций, коэф.	G_4
5	Раздел IV "Объем выпущенных кредитными организациями депозитных и сберегательных сертификатов и облигаций"	
5.1	Сумма <i>депозитных сертификатов</i> , выпущенных кредитными организациями, в расчете на количество кредитных организаций и филиалов КО, действующих на территории региона, млн. руб./ед.	E_1
5.2	Сумма <i>сберегательных сертификатов</i> , выпущенных кредитными организациями, в расчете на количество кредитных организаций и филиалов КО, действующих на территории региона, млн. руб./ед.	E_2
5.3	Сумма <i>облигаций</i> , выпущенных кредитными организациями в расчете на количество кредитных организаций и филиалов КО, действующих на территории региона, млн. руб./ед.	E_3
	Раздел V "Суммы средств юридических и физических лиц, привлеченных путем выпуска кредитными организациями векселей"	
6.1	Сумма средств <i>в рублях</i> , привлеченных путем выпуска <i>векселей</i> в расчете на количество кредитных организаций и филиалов КО, действующих на территории региона, млн. руб./ед.	F_1
6.2	Доля средств <i>в иностранной валюте</i> , в общей сумме средств, привлеченных кредитными организациями путем выпуска векселей, коэф.	F_2

**Таблица 2. Средние значения относительных показателей по блоку
“Операции по привлечению кредитными организациями банковских вкладов (депозитов)
юридических и физических лиц в рублях и иностранной валюте”
по группам региональных банковских систем**

Показатели	Обозначение	Все РБС	Группы региональных банковских систем по критерию устойчивости в условиях глобального кризиса	
			"Устойчивые"	"Неустойчивые"
Общий объем <i>банковских вкладов юридических и физических лиц в рублях и иностранной валюте</i> в расчете на количество кредитных организаций и филиалов КО, действующих на территории региона, млн. руб./ед.	D ₁	1659,7	1543,8	1885,5
Доля объемов банковских вкладов <i>в рублях</i> в общей сумме вкладов юридических и физических лиц, привлеченных кредитными организациями, коэф.	D ₂	0,880	0,883	0,875
Доля объемов банковских вкладов <i>в иностранной валюте и драгоценных металлах</i> в общей сумме вкладов юридических и физических лиц, привлеченных кредитными организациями, коэф.	D ₃	0,120	0,118	0,125
Доля депозитов <i>юридических лиц</i> в общей сумме вкладов юридических и физических лиц, привлеченных кредитными организациями, коэф.	D ₄	0,115	0,109	0,125
Доля депозитов <i>юридических лиц в рублях</i> в общей сумме вкладов юридических лиц, привлеченных кредитными организациями, коэф.	D ₅	0,905	0,900	0,913
Доля депозитов юридических лиц <i>в иностранной валюте</i> в общей сумме вкладов юридических лиц, привлеченных кредитными организациями, коэф.	D ₆	0,095	0,100	0,087
Доля вкладов <i>физических лиц</i> в общей сумме вкладов, привлеченных кредитными организациями, коэф.	D ₇	0,662	0,674	0,640
Доля вкладов <i>в рублях</i> в общей сумме вкладов физических лиц, коэф.	D ₈	0,885	0,888	0,878
Доля вкладов <i>в иностранной валюте</i> в общей сумме вкладов физических лиц, коэф.	D ₉	0,115	0,111	0,122

группировка данных исходя из места привлечения денежных средств.

Источником информации является отчетность кредитных организаций Российской Федерации (включая небанковские кредитные организации) по форме 0409302 “Сведения о размещенных и привлеченных средствах кредитных организаций” в соответствии с указанием Банка России от 16 января 2004 г. □ 1376-У “О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации”².

При формировании ЦБ РФ сводных данных по кредитным организациям в составе РБС используются следующие характеристики обобщаемых показателей:

- *средства клиентов* - остатки средств в рублях, иностранной валюте и драгоценных металлах клиентов, не являющихся кредитными организациями, привлеченных кредитными организациями, их филиалами и операционными офисами, а также государственной корпорацией “Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)”;

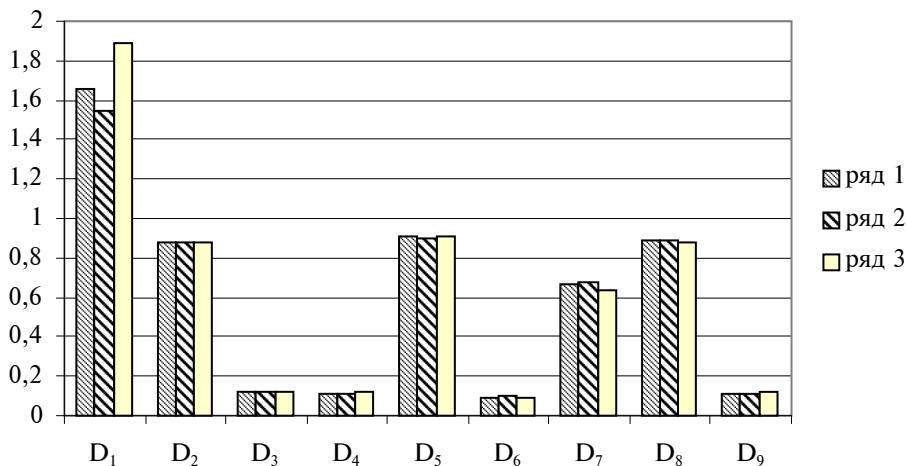


Рис. 1. Средние значения относительных показателей объемов банковских вкладов юридических и физических лиц, привлеченных кредитными организациями:
ряд 1 - по всем РБС; ряд 2 - по “устойчивым” РБС; ряд 3 - по “неустойчивым” РБС

Обозначения:

- D₁ - общий объем *банковских вкладов юридических и физических лиц в рублях и иностранной валюте* в расчете на количество кредитных организаций и филиалов КО, действующих на территории региона, млн. руб./ед.;
- D₂ - доля объемов банковских вкладов *в рублях* в общей сумме вкладов юридических и физических лиц, привлеченных кредитными организациями, коэф.;
- D₃ - доля объемов банковских вкладов *в иностранной валюте и драгоценных металлах* в общей сумме вкладов юридических и физических лиц, привлеченных кредитными организациями, коэф.;
- D₄ - доля депозитов *юридических лиц* в общей сумме вкладов юридических и физических лиц, привлеченных кредитными организациями, коэф.;
- D₅ - доля депозитов *юридических лиц в рублях* в общей сумме вкладов юридических лиц, привлеченных кредитными организациями, коэф.;
- D₆ - доля депозитов *юридических лиц в иностранной валюте* в общей сумме вкладов юридических лиц, привлеченных кредитными организациями, коэф.;
- D₇ - доля вкладов *физических лиц* в общей сумме вкладов, привлеченных кредитными организациями, коэф.;
- D₈ - доля вкладов *в рублях* в общей сумме вкладов физических лиц, коэф.;
- D₉ - доля вкладов *в иностранной валюте* в общей сумме вкладов физических лиц, коэф.

• **депозиты юридических лиц** - средства в рублях и иностранной валюте, привлеченные на основании договора банковского счета и (или) договора банковского вклада (депозита), в том числе в результате реализации депозитного сертификата;

• **вклады (депозиты) физических лиц** - средства в рублях и иностранной валюте, привлеченные на основании договора банковского вклада (депозита), а также в результате реализации сберегательного сертификата. Данный показатель не включает денежные средства, размещенные в качестве залога, в том числе гарантийного депозита (вклада).

Как следует из данных табл. 2, отличие средних значений показателей $D_1 \div D_9$ по выделенным группам РБС невелико. Однако рассчитанные значения двухвыборного критерия Вилкоксона и сравнение их с табличными значениями при уровне значимости $\alpha=0,05$ ($Z_p > Z_T$) позволяет сделать вывод о статистически значимом расхождении средних величин исследуемых показателей по сравниваемым группам РБС: “ус-

тойчивым” и “неустойчивым” в условиях глобального кризиса.

Из сопоставления данных гр. 4 и 5 табл. 2 следует, что “неустойчивые” в кризисных условиях РБС характеризуются более высокими величинами общего объема вкладов юридических и физических лиц в расчете на одну кредитную организацию (D_1) и относительно большей долей “рублевых” депозитов юридических лиц (D_5). По остальным показателям отличие сравниваемых групп невелико, хотя, как было доказано выше, статистически значимо (см. рис. 1).

Статистическое влияние рассматриваемых относительных показателей состава пассивов определилось как неоднозначное по сравниваемым группам РБС. По данным табл. 3, включающей статистически значимые (по t-критерию Стьюдента) парные коэффициенты корреляции, можно сделать определенные выводы:

1. Поддерживающие, “буферные” свойства в отношении “неустойчивых” РБС в начальный пе-

Таблица 3. Статистически значимые парные коэффициенты корреляции результативных показателей W_1, W_2, W_3 и факторных показателей интенсивности и состава пассивных операций кредитных организаций по привлечению вкладов юридических и физических лиц

Все РБС			"Устойчивые" РБС			"Неустойчивые" РБС		
W_1	D_7	0,23	W_1	-		W_1	D_2	-0,57
				-			D_3	0,53
				-			D_8	-0,68
				-			D_9	0,69
W_2	-		W_2	D_2	0,33	W_2	D_1	0,39
	-			D_3	-0,31			
	-			D_8	0,31			
	-			D_9	-0,31		D_7	-0,38
W_3	D_1	-0,39	W_3	D_1	-0,42	W_3	-	
	D_5	-0,31		D_2	0,36		-	
				D_3	-0,36		-	
				D_4	-0,43		-	

Примечание. Обозначения показателей приведены в табл. 1.

риод кризиса проявили такие показатели, как D_3 и D_9 , соответственно, доля "инвалютных" депозитов в общем объеме и доля инвалютных депозитов во вкладах физических лиц. Парные коэффициенты корреляции этих показателей с долей прибыльных КО в составе РБС в 2009 г. (W_1) положительны и указывают на среднюю и близкую к тесной по силе статистическую связь. Соответственно, показатели доли "рублевых" вкладов (D_2) в общем объеме депозитов юридических и физических лиц и доли "рублевых" вкладов в депозитах физических лиц оказывали негативное воздействие на критериальный показатель устойчивости данной группы РБС в первый год развития кризиса (W_1).

2. На начальном этапе выхода из кризиса (I квартал 2010 г.) на результативный показатель доли прибыльных КО в составе РБС (W_2) по группе "устойчивых" банковских систем прямое (слабое по силе, но значимое) влияние оказывали показатели доли "рублевых" вкладов в общем объеме (D_2) и доли "рублевых" вкладов в объеме депозитов физических лиц (D_8). При этом соответствующие доли инвалютных вкладов (D_3 и D_9) оказывали отрицательное воздействие на показатель W_2 по группе "устойчивых" РБС.

По "неустойчивым" РБС доля прибыльных КО в составе банковских систем этой группы на начальном этапе выхода из кризиса (W_2) прямым образом зависит от объема депозитов юридических и физических лиц в расчете на одну кредитную организацию (D_1) и находилась в обратной связи с показателем доли вкладов физических лиц в общем объеме депозитов, привлеченных кредитными организациями (D_7).

Таким образом, на устойчивость региональных банковских систем статистически значимо, но неоднозначно на различных этапах развития кризиса влияли валютный состав привлеченных

кредитными организациями вкладов и соотношение корпоративных клиентов и физических лиц в общем числе вкладчиков (и величины их вкладов), а также размеры.

3. По результативному показателю W_3 - обобщающий показатель рентабельности активов кредитных показателей в составе РБС - выявлена статистически значимая связь с факторными показателями рассматриваемого блока только группе "устойчивых" РБС: прямая с долей "рублевых" депозитов в общем объеме и обратная - с величиной привлекаемых вкладов в расчете на одну КО (D_1) и долей в них "инвалютных" вкладов (D_4).

Общее заключение состоит в том, что "интенсивность" пассивных операций оказывала неоднозначное влияние на развитие РБС: положительное - на "неустойчивые" и отрицательное - на "устойчивые" группы банковских систем. Неоднозначный результат имели и усилия кредитных организаций по привлечению инвалютных вкладов: положительный по "неустойчивым" и отрицательный по "устойчивым".

Соотношение юридических и физических лиц в составе вкладчиков также оказывало отличающееся воздействие: для "неустойчивых" РБС положительное влияние оказывало увеличение доли юридических лиц, для "устойчивых" - физических лиц на прибыльность кредитных организаций в рассматриваемые периоды развития кризиса.

II. Показатели, характеризующие относительный объем и структуру средств организаций на счетах кредитных организаций (O_1-O_4 ; U_1, U_2), сформированные на базе абсолютных показателей, характеризующих³:

1. Средства государственных организаций на счетах кредитных организаций - суммарный объем

**Таблица 4. Средние значения относительных показателей по блоку
“Операции по привлечению кредитными организациями банковских вкладов (депозитов)
юридических и физических лиц в рублях и иностранной валюте”
по группам региональных банковских систем**

Показатели	Обозначение	Все РБС	Группы региональных банковских систем по критерию устойчивости в условиях глобального кризиса		Критерий Вилкоксона	
			"Устойчивые"	"Неустойчивые"	Z _P	Z _T
Общая сумма <i>средств организаций</i> в расчете на количество кредитных организаций и филиалов КО, действующих на территории региона, млн. руб./ед.	O ₁	323,26	274,07	406,36	2,124	0,233
Доля средств <i>государственных организаций</i> (в рублях и иностранной валюте) в общей сумме средств государственных и негосударственных организаций на счетах кредитных организаций, коэф.	O ₂	0,1138	0,1134	0,1144	0,0258	-0,234
Доля средств <i>государственных организаций</i> в общей сумме вкладов организаций в рублях, коэф.	O ₃	0,1177	0,1164	0,1197		1,106
Доля средств <i>негосударственных организаций</i> в общей сумме вкладов организаций <i>в рублях</i> , коэф.	O ₄	0,8823	0,8836	0,8803		-1,107
Доля средств <i>государственных организаций</i> в общей сумме вкладов организаций <i>в иностранной валюте</i> , коэф.	U ₁	0,0321	0,0337	0,0296		
Доля средств <i>негосударственных организаций</i> в общей сумме вкладов организаций <i>в иностранной валюте</i> , коэф.	U ₂	0,9679	0,9663	0,9705		

привлеченных кредитными организациями средств на расчетных и прочих счетах организаций, находящихся в федеральной и государственной (кроме федеральной) собственности в валюте Российской Федерации и иностранной валюте.

2. Средства негосударственных организаций на счетах кредитных организаций - суммарный объем привлеченных кредитными организациями средств на расчетных и прочих счетах негосударственных организаций в валюте Российской Федерации и иностранной валюте.

3. Прочие средства на счетах кредитных организаций - суммарный объем привлеченных кредитными организациями средств юридических лиц - резидентов, физических лиц - индивидуальных предпринимателей, а также юридических и физических лиц - нерезидентов, учет средств которых ведется на одном балансовом счете, в рублях и в иностранной валюте.

Из данных табл. 4 (гр. 6 и 7) следует, что расчетные значения критерия Вилкоксона превышают табличные (определенные для большого объема сравниваемых выборок) лишь по по-

казателю O₁ - объем средств государственных, негосударственных организаций и прочих средств (в рублях и иностранной валюте) на счетах кредитных организаций (в расчете на одну КО в составе РБС, млн. руб./ед.). Это подтверждает существенность различия средних значений показателя O₁: 277,1 млн. руб./ед. по группе “устойчивых” РБС и 406,4 млн. руб. - по группе “неустойчивых”.

По относительным показателям структуры средств организаций на счетах кредитных организаций (O₂, O₃, O₄, U₁, U₂) различие средних значений по рассматриваемым группам РБС (см. табл. 4) на основе критерия Вилкоксона признается статистически незначимым.

Несмотря на установленную статистическую близость средних значений относительных показателей структуры средств государственных и негосударственных организаций на счетах кредитных организаций по сравниваемым группам РБС, эти показатели по-разному оказывают влияние на результивные величины W₁, W₂ в рассматриваемых группах (рис. 2). На результивную величину

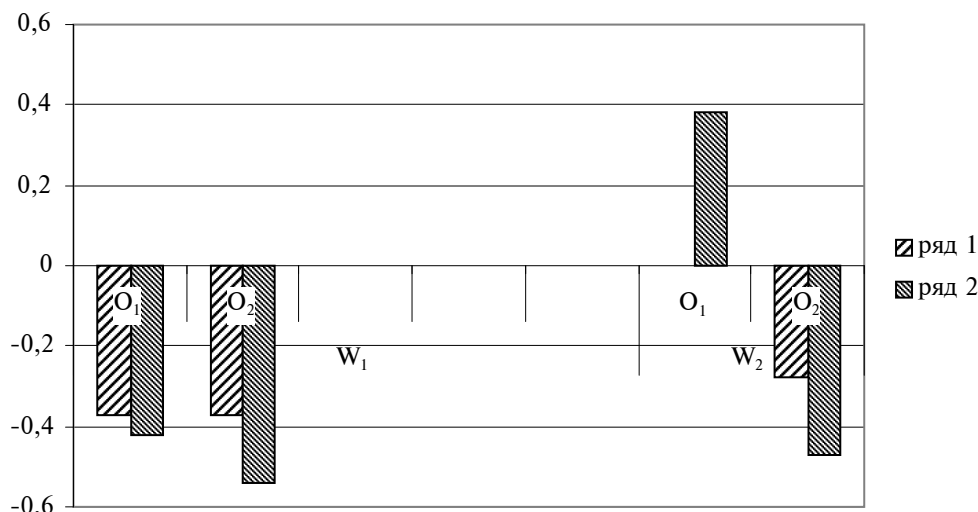


Рис. 2. Статистически значимые (по t-критерию Стьюдента) парные коэффициенты корреляции результативных показателей W_1 и W_2 (соответственно, удельного веса прибыльных КО в составе РБС в 2009 г. и за I квартал 2010 г.) и факторных показателей интенсивности и состава пассивных операций КО по привлечению средств государственных и негосударственных организаций:

ряд 1 - по всем РБС; ряд 2 - по "устойчивым" РБС; ряд 3 - по "неустойчивым" РБС

Обозначения:

- O_1 - общая сумма *средств организаций* в расчете на количество кредитных организаций и филиалов КО, действующих на территории региона, млн. руб./ед.;
- O_2 - доля средств *государственных организаций* (в рублях и иностранной валюте) в общей сумме средств государственных и негосударственных организаций на счетах кредитных организаций, коэф.

ну W_3 рассматриваемые показатели оказали слабое статистическое влияние по обеим группам РБС.

По данным рис. 2 можно сделать вывод о том, что показатели O_1 , O_2 , O_3 и O_4 оказывали статистически значимое, умеренное по силе влияние на финансовые результаты деятельности "неустойчивых" РБС, тогда как "устойчивые" банковские системы этого воздействия не испытывали.

На выживаемость "неустойчивых" РБС в первый год кризиса (2009) отрицательное влияние оказывал объем деятельности кредитных организаций по привлечению ими средств государственных и негосударственных организаций. Об этом свидетельствует значение парного коэффициента корреляции показателей O_1 и W_1 (-0,42). На рассматриваемом этапе выхода из кризиса (I квартал 2010 г.) эта статистическая связь меняется на противоположную по знаку и становится слабее (ПКК O_1 и W_2 равен 0,38). В обоих периодах установлено отрицательное влияние показателя O_2 , характеризующего долю средств государственных организаций (в рублях и инвалюту) в общем объеме средств юридических лиц на счетах кредитных организаций: более сильное в первый период и ослабевающее - во второй. Соответствующие значения парных коэффициентов корреляции составили: O_2 с W_1 - (-0,54); O_2 с W_2 - (-0,47).

III. Относительные показатели, рассчитанные по данным ЦБ РФ, объемов бюджетных средств

на счетах кредитных организаций ($G_1 + G_4$). Отражают соотношение размеров привлеченных кредитными организациями средств федерального бюджета, средств бюджетов субъектов Российской Федерации и местных бюджетов, а также средств внебюджетных фондов в соответствующих федеральных округах с распределением по субъектам Российской Федерации.

Сведения об объеме привлеченных в субъектах Российской Федерации средств организаций обобщаются по действующим на территории региона головным офисам и филиалам кредитных организаций, включая филиалы, головные офисы которых зарегистрированы на территории другого субъекта Российской Федерации. Данные формируются на основе ежемесячной отчетности, представляемой головными офисами и филиалами кредитных организаций по форме 0409101 "Оборотная ведомость по счетам бухгалтерского учета кредитной организации" в соответствии с указанием Банка России от 16 января 2004 г. \square 1376-У "О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации". При этом используются следующие понятия:

- **средства федерального бюджета** - суммарный объем средств федерального бюджета, выделенных государственным и негосударственным организациям - распорядителям бюджетных

средств и бюджетополучателям на расходы, а также средства федерального бюджета для финансирования отдельных государственных программ и мероприятий на возвратной основе, средства Минфина России для финансирования капитальных вложений, средства для выплаты наличных денег бюджетополучателям;

- **средства бюджетов субъектов Российской Федерации и местных бюджетов** - суммарный объем средств субъектов Российской Федерации и местных бюджетов, выделенных государственным и негосударственным организациям;

- **прочие бюджетные средства** - суммарный объем средств избирательных комиссий, средств, поступивших во временное распоряжение бюджетных учреждений, средств Минфина России для расчетов по иностранным кредитам, а также таможенные и другие платежи от внешнеэкономической деятельности;

- **средства внебюджетных фондов** - суммарный объем средств государственных и других внебюджетных фондов на счетах кредитных организаций данного региона: Пенсионного фонда Российской Федерации, Фонда социального страхования Российской Федерации, Федерального и территориальных фондов обязательного медицинского страхования, фондов социальной поддерж-

ки населения, а также внебюджетных фондов органов исполнительной власти субъектов Российской Федерации и местного самоуправления⁴.

На рис. 3 представлено соотношение средних значений показателей $G_1 + G_2$ по совокупности РБС в целом, а также группам “устойчивых” и “неустойчивых” РБС. Как следует из данных рисунка, региональные банковские системы категории “устойчивые” в условиях глобального кризиса характеризуются меньшими, чем “неустойчивые” РБС, значениями лиц показателей G_1 - общего объема бюджетных средств на счетах в расчете на одну кредитную организацию (млн. руб./ед.), а также показателей G_2 и G_3 - соответственно, доли средств бюджетов субъектов РФ и местных бюджетов и доли прочих бюджетных средств. При этом для “устойчивых” банковских систем характерным оказались более высокие значения показателей G_4 - доли средств внебюджетных фондов в общем объеме бюджетных средств на счетах кредитных организаций.

Статистически значимые парные корреляционные связи с результативными величинами W_1, W_2, W_3 выявлены только для одного из рассматриваемой группы показателей - G_1 и лишь по группе “устойчивых” региональных банковских систем (рис. 4). Значения парных коэффициен-

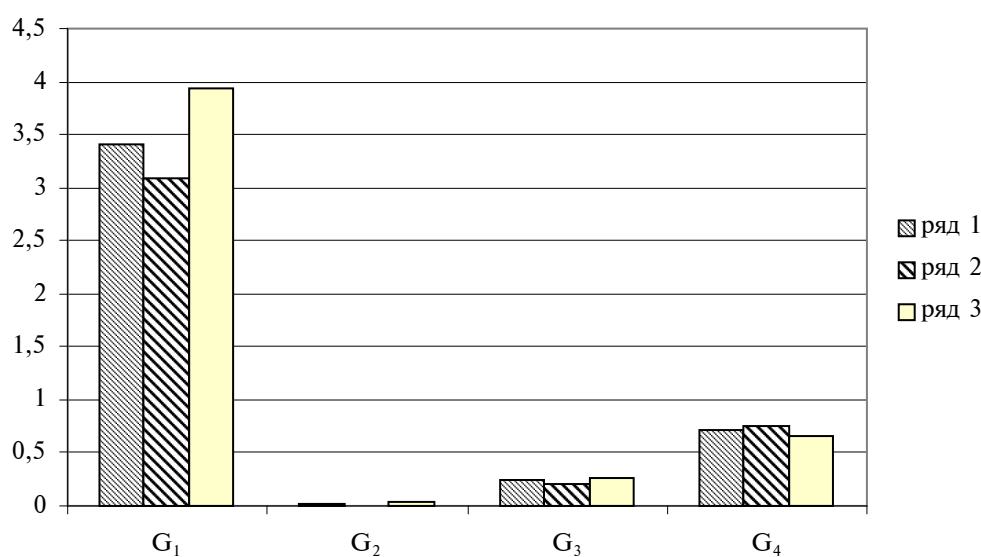


Рис. 3. Средние значения относительных показателей объемов бюджетных средств на счетах кредитных организаций:

ряд 1 - по всем РБС; ряд 2 - по “устойчивым” РБС; ряд 3 - по “неустойчивым” РБС

Обозначения:

- G_1 - общая сумма **бюджетных средств** на счетах кредитных организаций в расчете на количество кредитных организаций и филиалов КО, действующих на территории региона, млн. руб./ед.;
- G_2 - доля средств **бюджетов субъектов Российской Федерации и местных бюджетов** в общей сумме бюджетных средств на счетах кредитных организаций, коэф.;
- G_3 - доля **“прочих” бюджетных средств** в общей сумме бюджетных средств на счетах кредитных организаций, коэф.;
- G_4 - доля средств **внебюджетных фондов** в общей сумме бюджетных средств на счетах кредитных организаций, коэф.

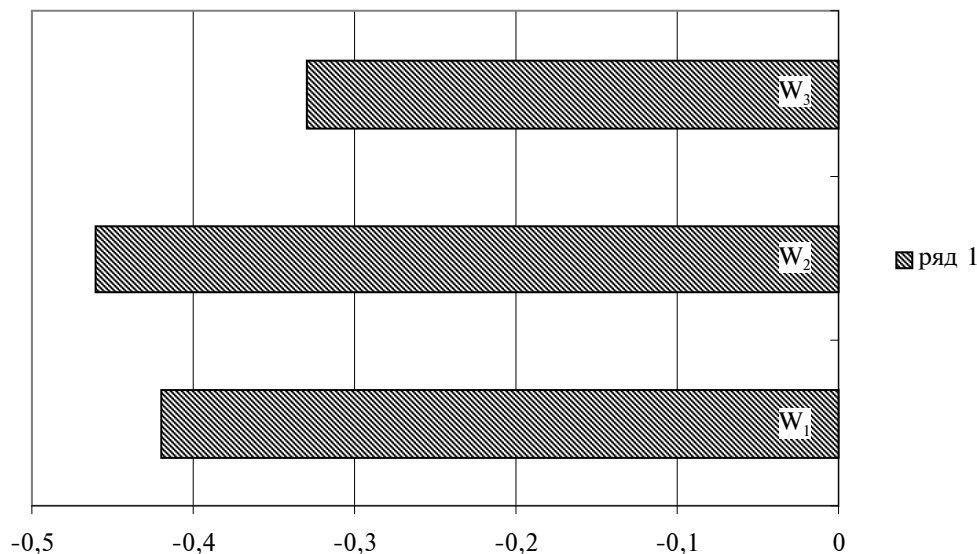


Рис. 4. Парные коэффициенты корреляции результативных показателей:

W_1 , W_2 и W_3 (соответственно, доли прибыльных КО в составе РБС в 2009 г. в I квартале 2010 г. и рентабельности активов КО в 2009 г.) и факторный показатель G_1 - общая сумма *бюджетных средств* на счетах кредитных организаций в расчете на количество кредитных организаций и филиалов КО, действующих на территории региона, млн. руб./ед. по группе “устойчивых” РБС

тов корреляции указывают на то, что размер бюджетных средств на счетах кредитных организаций в первый год развития глобального кризиса (2009) и в первом квартале 2010 г. (начальный этап посткризисного периода) оказывал дестабилизирующее влияние на развитие даже тех региональных банковских систем, которые оказались более устойчивыми по сравнению с другими.

IV. Показатели относительного объема выпущенных кредитными организациями депозитных сберегательных сертификатов и облигаций* (E_1 , E_2 , E_3). Сформированы на основе информации ЦБ РФ о средствах, привлеченных кредитными организациями в валюте Российской Федерации и в иностранной валюте путем выпуска ими долговых ценных бумаг (депозитных и сберегательных сертификатов и облигаций), включая выпущенные депозитные, сберегательные сертификаты и облигации к исполнению.

* **Депозитный, сберегательный сертификат** - разновидность срочного вклада, является ценной бумагой, удостоверяющей сумму вклада, внесенного в банк, и права вкладчика (держателя сертификата) на получение по истечении установленного срока суммы вклада и обусловленных в сертификате процентов в банке, выдавшем сертификат, или в любом филиале этого банка. Выпускается в валюте Российской Федерации.

Облигация - ценная бумага, удостоверяющая право ее держателя на получение от эмитента облигации в предусмотренный ею срок номинальной стоимости облигации или иного имущественного эквивалента. Облигация предоставляет держателю также право на получение фиксированного в ней процента от номинальной стоимости облигации либо иные имущественные права.

Сведения об объеме привлеченных в субъектах Российской Федерации средств организаций приводятся в “Бюллетене банковской статистики” по действующим на территории региона головным офисам и филиалам кредитных организаций, включая филиалы, головные офисы которых зарегистрированы на территории другого субъекта Российской Федерации. Источником информации являются данные отчетности действующих кредитных организаций Российской Федерации по форме 0409101 “Оборотная ведомость по счетам бухгалтерского учета кредитной организации” в соответствии с указанием Банка России от 16 января 2004 г. □ 1376-У “О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации”.

По данным рис. 5 можно сделать заключение о том, что по группе “устойчивых” РБС средние величины объема выпущенных кредитными организациями депозитных сертификатов (E_1) и сберегательных сертификатов (E_2) в расчете на одну кредитную организацию незначительно превышают значение соответствующих показателей по “неустойчивым” банковским системам.

По показателю E_3 - сумма облигаций, выпущенных в расчете на одну кредитную организацию, - различия средних значений существенны: по группе “неустойчивых” РБС этот показатель в 2,56 раза превышает соответствующее значение по группе “устойчивых” банковских систем.

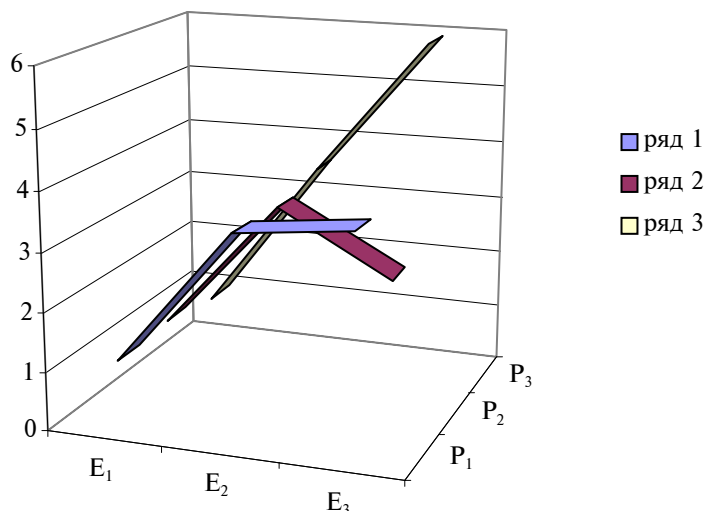


Рис. 5. Средние значения относительных показателей объема выпущенных кредитными организациями депозитных и сберегательных сертификатов и облигаций:
ряд 1 - по всем РБС; ряд 2 - по "устойчивым" РБС; ряд 3 - по "неустойчивым" РБС

Обозначения:

- E_1 - сумма *депозитных сертификатов*, выпущенных кредитными организациями, в расчете на количество кредитных организаций и филиалов КО, действующих на территории региона, млн. руб./ед.;
- E_2 - сумма *сберегательных сертификатов*, выпущенных кредитными организациями, в расчете на количество кредитных организаций и филиалов КО, действующих на территории региона, млн. руб./ед.;
- E_3 - сумма *облигаций*, выпущенных кредитными организациями в расчете на количество кредитных организаций и филиалов КО, действующих на территории региона, млн. руб./ед.

Статистическое влияние пассивных операций по выпуску сертификатов и облигаций на резуль- тативные показатели прибыльности региональных банковских систем (W_1, W_2, W_3) подтверждается значимой корреляционной связью (слабой по силе) лишь в единственном случае: по группе "устой- чивых" РБС парный коэффициент корреляции показателей E_3 и W_2 составил -0,30.

V. Информация о привлеченных кредитными организациями денежных средствах в валюте Рос- сийской Федерации и иностранной валюте путем выпуска векселей* в оценке по номиналу (вклю- чая векселя к исполнению) и учета банковских акцептов как основа для формирования относи- тельных показателей F_1 и F_2 .

Сведения об объеме привлеченных субъек- тами Российской Федерации средств организа- ций приводятся Банком России по действующим на территории региона головным офисам и филиалам кредитных организаций, включая фи- лиалы, головные офисы которых зарегистриро- ваны на территории другого субъекта Российс-

* *Вексель* - составленное по установленной законом форме безусловное письменное долговое денежное обя- зательство, выданное векселедателем векселедержателю и наделяющее его безоговорочным правом требовать с век- селедателя безусловную уплату указанной суммы денег в определенный срок и в определенном месте.

кой Федерации. Источником информации явля- ются данные отчетности действующих кредит- ных организаций Российской Федерации по фор- ме 0409101 "Оборотная ведомость по счетам бух- галтерского учета кредитной организации" в со- ответствии с указанием Банка России от 16 ян- варя 2004 г. \square 1376-У "О перечне, формах и порядке составления и представления форм от- четности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации".

Региональные банковские системы, характе- ризуемые как "устойчивые" в условиях глобаль- ного кризиса, в расчете на одну кредитную орга- низацию имели существенно меньший объем средств, привлеченных путем выпуска векселей (в рублях и инвалюте (F_1)), чем "неустойчивые" банковские системы. Соответствующие значения показателя F_1 составили 28,2 и 40,4 млн. руб./ед. При этом доля средств в иностранной валюте, привлеченных путем выпуска векселей, в общей сумме средств по выпуску кредитными органи- зациями векселей (F_2) по "устойчивым" РБС превышает соответствующее значение по "неус- тойчивым" (0,079 и 0,051) (рис. 6).

Значения парных коэффициентов корреля- ции не подтверждают гипотезы о влиянии пас- сивных операций по привлечению кредитными

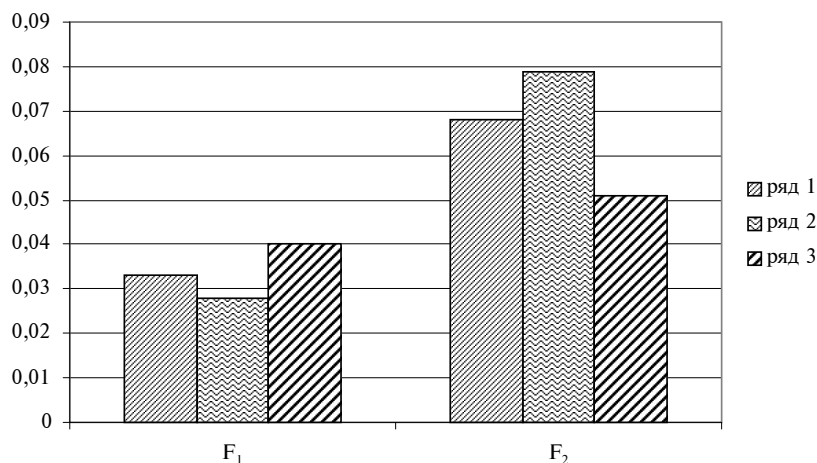


Рис. 6. Средние значения относительных показателей объема средств юридических и физических лиц, привлеченных путем выпуска кредитными организациями векселей:

ряд 1 - по всем РБС; ряд 2 - по "устойчивым" РБС; ряд 3 - по "неустойчивым" РБС

Обозначения:

F₁ - сумма средств *в рублях*, привлеченных путем выпуска *векселей* в расчете на количество кредитных организаций и филиалов КО, действующих на территории региона, млн. руб./ед.;

F₂ - доля средств *в иностранной валюте* в общей сумме средств, привлеченных кредитными организациями путем выпуска векселей, коэф.

организациями средств путем выпуска векселей на финансовую устойчивость региональных банковских систем в кризисных условиях.

В итоге выполненного исследования сделаны выводы:

1. Глобальный финансово-экономический кризис в своем развитии проходит различные этапы, на которых региональные банковские системы адаптируются к появлению новых внутренних и внешних факторов их функционирования.

В качестве критерия устойчивости региональных банковских систем в кризисных условиях обоснован признак неуменьшения доли прибыльных кредитных организаций в их составе.

2. Установлено, что происходила перегруппировка РБС по принятому критерию устойчивости на рассматриваемых временных этапах: в первый год развития кризиса (2009) и на начальном этапе выхода из него (I квартал 2010 г.).

Исследование показало, что за весь период (январь 2009 г. - март 2010 г.) из 78 региональных банковских систем, включенных в анализ, 49 проявили себя как "устойчивые", 29 как "неустойчивые" в условиях развития глобального кризиса.

3. Выделенные группы РБС имеют существенное отличие по уровню дифференциации результативного показателя их деятельности - среднего уровня рентабельности активов кредитных организаций, входящих в их состав.

На основе непараметрического двухвыборочного критерия Вилкоксона установлено, что различие средних уровней рентабельности активов КО в сравниваемых группах РБС ("устойчивых" и "неустойчивых") является статистически незначимым. Получено доказательство того, что на "выживаемость" РБС в кризисных условиях и состояние их "устойчивости" на различных этапах кризиса оказывают влияние глубинные внутренние и внешние факторы, напрямую не проявляющиеся в изменении финансовых результатов деятельности КО в составе РБС.

4. В составе внутренних факторов устойчивости РБС проанализированы интенсивность и структура активных и пассивных операций кредитных организаций, образующих РБС. На основе сравнения средних значений показателей и парных коэффициентов корреляции сделаны выводы о существенном отличии состава и интенсивности деятельности "устойчивых" и "неустойчивых" РБС по привлечению и размещению средств и влиянию этого отличия на результативные показатели доли прибыльных КО в составе РБС и рентабельности их активов в различные периоды развития глобального кризиса.

¹ Бюллетень банковской статистики. 2008. □ 32; 2009. □ 36; 2010. □ 39.

² Там же.

³ Там же.

⁴ Там же.