

## Анализ устойчивости банковской системы России

© 2012 А.Б. Леонтьев

Самарский государственный экономический университет

E-mail: ozzman2003@inbox.ru

В статье представлен анализ устойчивости банковской системы России и меры, принимаемые регулятором по ее повышению.

*Ключевые слова:* банковская система, устойчивость банковской системы, финансовый кризис, банковский менеджмент, регулирование, Центральный банк.

В условиях стагнации мировой экономики, высокой степени финансовой глобализации и вероятности кризисных явлений проблема устойчивости национальных банковских систем все чаще выступает объектом исследования. Неустойчивое финансовое положение многих российских банков в совокупности с необходимостью расширения инвестиций в экономику превращают устойчивость банковской системы России в один из наиболее актуальных теоретических и практических вопросов экономической науки.

По мнению автора, под устойчивостью банковской системы следует понимать свойство ее развития, позволяющее системе выполнять свои функции и роль в экономике независимо от природы и характера возмущающих воздействий внутренних и внешних факторов, в том числе на основе качественного изменения своей структуры.

3) в период становления регулирующие органы не обладали необходимым инструментарием поддержания устойчивого развития банковской системы, что проявлялось как в неспособности устранения системных рисков, так и в ограничении накопления рисков внутри коммерческих банков.

После кризиса 1998 г. отечественная банковская система вступила в принципиально новый период своего развития, который продлился до 2008 г. и характеризовался восстановлением после кризисных событий и наступлением кредитного бума. Внешний благоприятный фон формировался за счет высоких мировых цен на нефть и восстановления промышленности.

Для того чтобы дать оценку устойчивости развития банковской системы России в 1998–2008 гг., проанализируем динамику количественных показателей (табл. 1), а также рассмотрим кризисные события, произошедшие в обозначенном периоде.

**Таблица 1. Среднегодовые темпы роста показателей банковской системы в 2003–2011 гг., %\***

Показатели	2003-2008	2009-2010	2011
Активы	38	10	10
Розничные депозиты	34	29	11
Корпоративные счета	42	13	8
Корпоративные кредиты	41	6	14
Розничные кредиты	77	2	23

\* Построено автором по данным сайта Банка России. URL: [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru).

За период становления с 1991 по 1998 г. отечественная банковская система пережила как минимум четыре серьезных потрясения. В целом, данный этап развития банковской системы России характеризуется следующими чертами:

1) развитие системы в указанный период нельзя назвать устойчивым, так как его характеризует процесс постоянного накопления рисков, которые в определенный момент достигали критической величины;

2) становление банковской системы происходило на фоне фундаментальной слабости экономики и производственного сектора, что предопределяло низкий уровень выполнения банками своих функций, с чрезмерным сосредоточением на спекулятивных операциях;

По данным таблицы можно сделать вывод, что в период с 2003 по 2008 г. основные объемные показатели банковской системы выросли в среднем более чем на треть, объемы розничного кредитования росли еще более значительными темпами.

Рост масштабов банковской деятельности в России сопровождался в данный период также изменением качественной структуры банковской системы. На фоне постоянного сокращения количества кредитных организаций прослеживалась тенденция к росту капитализации коммерческих банков (рис. 1).

Данные диаграммы позволяют сделать вывод о позитивных изменениях в структуре банковской системы, которые заключаются в росте



Рис. 1. Количество банков и отношение собственного капитала банковской системы к ВВП в 2003–2010 гг.

Построено автором по данным сайта Банка России. URL: [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru).

капитализации как всей системы, так и среднего банка, а также о возрастании роли банковской системы в экономике в целом. Указанные факторы оказывают положительное влияние на устойчивость банковской системы.

Рассмотрим показатели качества кредитного портфеля и рентабельности активов банковской системы (рис. 2).

ловиях необходимости восстановления сектора после разрушительных событий 1998 г. данная мера была приостановлена до 1 января 2001 г. Именно в этот период был взят курс на повышение устойчивости банковской системы через рост ее капитализации, который предполагается достигать с помощью укрупнения кредитных организаций. В табл. 2 представлена динамика



Рис. 2. Рентабельность активов и доля просроченной задолженности в кредитном портфеле банковской системы РФ в 2002–2010 гг.

Построено автором по данным сайта Банка России. URL: [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru).

По данным диаграммы можно говорить об эффективной деятельности коммерческих банков в 2002–2007 гг. Рентабельность активов находилась на достаточно высоком уровне, официальный показатель просроченной задолженности оставался низким. Обозначенные факторы также оказывают положительное влияние на устойчивость банковской системы.

Стоит отметить, что регулирующие органы после кризиса 1998 г. предприняли ряд важных мер для повышения устойчивости российской банковской системы.

В 1998 г. Банк России впервые установил минимальный размер капитала коммерческих банков 5 млн. евро, соответствующий требованиям международных стандартов. Однако в ус-

минимального уровня достаточности капитала, устанавливаемая Банком России.

Банк России предпринимает меры в целях приблизить нормы и формы пруденциального надзора, используемые в России, к международным стандартам, изложенным в документе “Международное сближение методов измерения и стандартов капитала” (Базель I).

В настоящее время согласно инструкции Банка России от 16 января 2004 г. №110-И “Об обязательных нормативах банков” банки обязаны соблюдать норматив достаточности капитала ежедневно и при необходимости в установленные сроки информировать территориальные учреждения Банка России о наличии фактов его нарушения на внутримесячные даты<sup>1</sup>. Именно введением дан-

Таблица 2. Динамика минимального уровня достаточности капитала, устанавливаемого Банком России

Период	Норматив достаточности капитала, %
1991-1995 гг.	4
1996 г.	5
1997 г.	6
1998 г.	7
1999 г.	Для банков с капиталом до 5 млн. евро - 9 %, свыше 5 млн. евро - 8 %
С 2000 г. по 22 августа 2009 г.	Для банков с капиталом до 5 млн. евро - 10 %, свыше 5 млн. евро - 11 %
С 23 августа 2009 г. по 1 января 2012 г.	Для банков с капиталом до 180 млн. руб. - 11 %, свыше 180 млн. руб. - 10 %

ной инструкции были предприняты кардинальные меры по сближению используемой методики оценки достаточности капитала к требованиям Базеля I, а впоследствии и Базеля II.

Кроме того, Банк России внес на рассмотрение в Госдуму проект закона, предоставляющий ему право определять для кредитных организаций правила управления рисками. После соблюдения всех законодательных процедур Банк России может начать поэтапное внедрение требований к банкам о разработке и применении внутренних процедур оценки достаточности капитала (ВПОДК)<sup>2</sup>.

С 2008 г. Банк России начал реализацию программы сотрудничества с Европейским центральным банком по вопросам надзора и внутреннего аудита, в рамках которой вводится проект "Банковское регулирование и надзор (Базель II)", направленный на использование Базеля II в России. С 2009 г. Россия является членом Базельского комитета по банковскому надзору и вовлечена в разработку подходов к регулированию и надзору за деятельностью кредитных организаций.

В конце 2003 г. начала свое действие система страхования вкладов, оказавшая большое влияние на рост доверия населения к банковской системе, в кризисные периоды она позволила избежать массового снятия средств с депозитов. С 1 октября 2008 г. максимальная сумма страхового возмещения была увеличена до 700 тыс. руб.

Банк России с 2003 г. проводит стресс-тестирование отечественного банковского сектора, которое представляет собой оценку потенциального воздействия на финансовое состояние кредитной организации ряда заданных изменений в факторах риска, которые соответствуют исключительным, но вероятным событиям. Следующим шагом в развитии применяемых моделей Банк России обозначает построение модели, отражающей связь между основными индикаторами национальной экономики в целом и ключевыми показателями банковского сектора, что позволит оценивать эффект реализации различных макросценариев<sup>3</sup>.

Несмотря на перечисленные меры государства в области повышения устойчивости банков-

ской системы, на период 1998-2008 гг. также пришлось несколько кризисных явлений.

В мае-июне 2004 г. произошел банковский кризис, который не имел никаких макроэкономических предпосылок. Причиной кризиса стала неразвитость инфраструктуры финансового рынка, которая реализовалась в виде невозможности пополнения ликвидности коммерческими банками за счет привлечения средств с открытого рынка или за счет продажи активов. В результате кризиса темпы роста почти всех показателей банковской системы замедлились, однако глобальных последствий для реальной экономики он не имел.

Период банковского бума завершился в 2008 г. приходом в Россию глобального финансового кризиса. Осенью 2008 г. произошел обвал мировых финансовых рынков, в результате которого у российских банков реализовались риски ликвидности и рыночные риски. По мнению многих специалистов, тесная связь российского банковского сектора с международным финансовым рынком носит неизбежный характер, поэтому предупредить кризис каким-либо регулирующим воздействием исключительно в рамках национальной банковской системы было невозможно.

Вместе с тем наступлению кризисных событий в отечественном банковском секторе предшествовало ухудшение отдельных показателей устойчивости банковской системы. В частности, в течение предшествующих лет происходило снижение среднегодовых показателей мгновенной и текущей ликвидности на фоне роста долгосрочной ликвидности. Указанная тенденция прослеживается на рис. 3.

Среднегодовые значения, несмотря на негативную динамику, удовлетворяют нормативам ликвидности Банка России, однако в течение предшествующего кризису периода в российской банковской системе нарастала зависимость от ситуации на мировых финансовых рынках. В наиболее значительном виде эта зависимость проявлялась в росте задолженности западным банкам. Таким образом, удовлетворительная ситуация с ликвидностью обес-



Рис. 3. Показатели ликвидности банковской системы России в 2003–2010 гг.

Построено автором по данным сайта Банка России. URL: [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru).

печивалась внешними заимствованиями. С началом мирового кризиса этот канал пополнения ликвидности оказался перекрыт.

Проанализируем также динамику таких показателей, как доля кредитов нефинансовому сектору в активах банковской системы и доля просроченной задолженности в кредитном портфеле банковской системы (рис. 4).

Диаграмма позволяет сделать вывод об имевшем место накоплении рисков в банковской системе. В первую очередь, это кредитный риск. В период кредитного бума большинство банков перешло на использование западных скоринговых систем, в результате чего оценка кредитоспособности заемщиков стала значительно более либеральной. При этом, по мнению экспертов, условием эффективного использования скоринговых систем является

наличие базы заемщиков за 10–15 лет, которыми российские банки не располагали. Данный риск начал реализовываться с осени 2008 г., и этот процесс продолжается и на текущий момент.

Вторая тенденция, которую можно проследить по диаграмме, — это снижение доли кредитов нефинансовому сектору экономики в активах банковской системы. На практике данный процесс означал перераспределение активов банков в пользу операций на фондовом рынке. Эта тенденция привела к накоплению рыночных рисков, которые реализовались после падения мировых фондовых площадок.

В результате кризиса 2008 г. число банков в России сократилось с 1127 в августе 2008 г. до 944 к июню 2011 г. Однако кризис отмечен был и положительными событиями, в частности значительным притоком средств населения. Рост



Рис. 4. Доля кредитов нефинансовому сектору в активах и доля просроченной задолженности в кредитном портфеле в банковской системе России в 2002–2010 гг.

Построено автором по данным сайта Банка России. URL: [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru).

вкладов был вызван, с одной стороны, ростом сберегательных мотиваций домашних хозяйств из-за неуверенности относительно будущих доходов, с другой - переходом реальных ставок по депозитам в положительную область, обусловленным острой потребностью банков в ресурсах.

Проанализируем динамику показателей устойчивости банковской системы в период после кризиса 2008 г. (табл. 3).

Основной проблемой отечественной банковской системы на сегодня остается низкое качество кредитного портфеля. В период кризиса Указание Банка России № 2156-У дало возможность коммерческим банкам воспользоваться определенными послаблениями при выяснении качества ссудной задолженности, в частности не относить реструктурированные и пролонгированные ссуды к четвертой и пятой категориям надежности.

По мнению экспертов, в официальной статистике Банка России размер просроченной ссудной

сравнению с 2009 г. Фактически в течение 2010 г. большинство банков наращивало кредитование нефинансовых организаций и населения в основном за счет рефинансирования и реструктуризации ранее выданных кредитов. Фактические темпы роста реального банковского кредита, дефлированные через дефлятор ВВП, за 2010 г. приобретают отрицательные значения. Такая ситуация является типичной для посткризисных периодов и носит название "восстановление без кредитования".

Неоднозначно выглядит ситуация с показателями ликвидности по банковскому сектору, динамика которых представлена на рис. 5.

По мере нормализации ситуации в банковском секторе в 2009-2010 г. финансовая подпитка со стороны Центрального банка была прекращена, однако с сентября 2008 г. по настоящий момент существенного роста ссудной задолженности предприятий по данным Банка России не произошло. Фактически на сегодня на банковском рынке в России

Таблица 3. Динамика показателей устойчивости банковской системы России в 2008-2010 гг. \*

Год	Отношение собственного капитала, %	Коэффициент покрытия, %	Достаточность капитала %	Доля кредитов нефинансовому сектору в активах, %	Доля просроченной задолженности в кредитном портфеле, %	Рентабельность активов, %
2010	10,6	83,3	18,1	41,6	4,7	1,9
2009	11,9	76,4	20,9	42,6	5,1	0,7
2008	9,2	63	16,8	44,6	2,1	1,8

\* Построено автором по данным сайта Банка России. URL: www.cbr.ru.

задолженности занижен, доля реструктурированных ссуд в совокупном портфеле российских банков на 1 апреля 2010 г. составляла 10-12%<sup>4</sup>. В целом же размер проблемной задолженности в 2008-2010 гг. оценивался в 30 % кредитного портфеля, т.е. часть проблемных кредитов была пролонгирована банками по согласованию с заемщиками для снижения резервов и потери капитала. Такая тактика, позволившая в краткосрочном периоде избежать давления на капитал, в результате стала существенным ограничением возобновления роста спроса на кредит. В отличие от других стран, где кредитный кризис сопровождался банкротством нерентабельных компаний, в России он не позволил повысить уровень конкуренции в реальном секторе<sup>5</sup>.

О неустойчивом развитии отечественной банковской системы говорит анализ динамики кредитования. Исходя из формальных показателей, банковский сектор эффективно выполняет функцию финансового посредничества: в 2008 г. объем кредитования частных компаний вырос на 47 %, в 2009 г. - на 0,03 %, в 2010 г. - на 12,8 %. Динамика объемов розничного кредитования следующая: 2008 г. - рост на 24 %, 2009 г. - сокращение на 11 %, в 2010 г. произошло увеличение на 14 % по

наблюдается дисбаланс: предприятия испытывают потребность в кредитных ресурсах, но в связи с тем, что они не готовы платить требуемую банками ставку, предпочитают получать средства на рынке долгового финансирования. Эта ситуация устраивает и коммерческие банки в силу их обремененности "плохими" кредитами и нежеланием наращивать резервы на возможные потери по ссудам. Результатом дальнейшего сохранения данной тенденции может стать возникновение нового "пузыря" на рынке ценных бумаг, а также рост кредитного риска у банков, так как на долговом рынке вслед за первоклассными заемщиками будут выходить компании с низким уровнем кредитоспособности. При этом на рынке долгового кредита не осуществляется контроль за деятельностью заемщика, аналогичный прямому кредитованию.

По итогам проведенного исследования можно сделать вывод, что развитие банковской системы России неустойчивые, характеризуется периодическими кризисами банковской деятельности. При этом количественный рост масштабов банковского сектора, как правило, сопровождается накоплением участниками рынка различных рисков, которые реализуются в случае ухудшения конъюнктуры рынка.

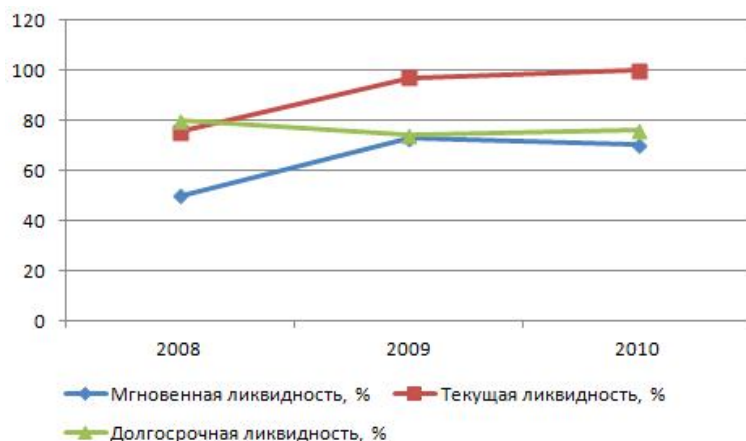


Рис. 5. Показатели ликвидности банковской системы России в 2008–2010 гг.

Построено автором по данным сайта Банка России. URL: www.cbr.ru.

Банк России реализует различные мероприятия, направленные на повышение устойчивости банковской системы, а также на развитие инфраструктуры финансового рынка. Повышение устойчивости банковской системы за счет качественного роста названо главным приоритетом Стратегии развития банковского сектора до 2015 г.

По мнению автора, повышению устойчивости отечественной банковской системы будут способствовать следующие факторы:

1) совершенствование банковского регулирования и надзора, приближение используемых стандартов и методик к международным стандартам, активное участие в работе Базельского комитета по банковскому надзору, активное внедрение и использование идей и достижений данного института;

2) повышение капитализации коммерческих банков;

3) расширение и диверсификация ресурсной базы банков. По мнению большинства аналитиков, отсутствие устойчивой ресурсной базы является ключевой проблемой развития банковской системы России: российские банки, сосредоточившись на спекулятивной мотивации, малопривлекательны для сберегателей и инвесторов<sup>6</sup>;

4) совершенствование используемых банками методик оценки кредитоспособности заемщиков, что позволит полнее выполнять функцию финансового посредничества в экономике, расширять масштабы кредитования реального сектора экономики, снижать кредитный риск;

5) повышение качества работы российских банков, совершенствование банковского менеджмента;

6) создание условий для развития банковской конкуренции, обуславливающей развитие процессов слияния и поглощения. В этом случае более конкурентоспособный банк получает дополнитель-

ные стимулы к развитию за счет роста результатов деятельности и ресурсной базы, роста рентабельности банковских трансакций и др.<sup>7</sup>

Итогом реализации указанных мер должна стать стабильно функционирующая банковская система, находящаяся в равновесном состоянии на каждый конкретный момент времени за счет саморегулирования собственной деятельности, адаптации к внешним и внутренним условиям функционирования, а также продуманной организации и эффективному управлению банковским сектором со стороны регулирующих органов, направленному на достижение положительного эффекта для экономики России.

<sup>1</sup> Мануйленко В.В. От Базеля I к Базелю III: возможности реализации в российской банковской системе // Финансы и кредит. 2011. □ 14. С. 10.

<sup>2</sup> Хлебникова М.А. Применение внутренних процедур оценки достаточности капитала для небольших коммерческих банков // Вопр. экономики и права. 2011. □ 4. С. 343.

<sup>3</sup> Виноградов А.В., Кузнецов К.Б., Шимановский К.В. Комплекс моделей стресс-тестирования российского банковского сектора // Деньги и кредит. 2011. □ 3. С. 30.

<sup>4</sup> Мамонов М.Е., Пестова А.А., Солнцев О.Г. Банковская система России на выходе из кризиса // Банковское дело. 2011. □ 5. С. 27-28.

<sup>5</sup> Орлова Н.В. Банковский сектор: рост в новой реальности // Банковское дело. 2011. □ 9. С. 14.

<sup>6</sup> Платонова Ю.Ю., Зайченко С.В. Российская банковская система: этапы развития и направления модернизации // Финансы и кредит. 2011. □ 34. С. 52.

<sup>7</sup> Никитушкина И.В., Болотников И.И. Практические аспекты оценки рисков в сделках слияния и поглощения Российских публичных компаний // Вопр. экономики и права. 2012. □ 1. С. 221.

Поступила в редакцию 06.02.2012 г.