

## Формирование ресурсной базы российских банков и ее динамика

© 2009 Д.А. Кольцов

Проблемы формирования ресурсной базы банков в кризисной ситуации обостряются. В работе характеризуется структура ресурсной базы банков, оценивается роль собственного капитала банка, ранжируются активы банковского сектора России, анализируется дисбаланс между срочной структурой кредитов и депозитов, рассматриваются потери ресурсной базы банков, их причины. Даются предложения по нейтрализации негативных тенденций в формировании ресурсной базы банков.

*Ключевые слова:* ресурсная база банков, собственный капитал банка.

Формирование ресурсной базы российских банков идет в сложных условиях мирового и отечественного рынков, что определяет нестабильность динамики этого процесса, кризисные разрывы, долговые проблемы и др.

Особенность банков состоит в том, что если все прочие (некредитные) коммерческие организации в своей хозяйственно-финансовой деятельности используют, главным образом, собственные средства, то банки работают в основном на привлеченных средствах (ориентировочно до 80% всех используемых средств, а иногда и больше). *Ресурсы банка (банковские ресурсы) представляют собой совокупность собственных и привлеченных средств, имеющих в распоряжении банка и используемых им для ведения активных операций* (см. табл. 1).

**Собственный капитал банка - основа формирования его ресурсной базы.** Источниками собственного капитала банка являются: уставный капитал, добавочный капитал, фонды банка, страховые резервы и перераспределенная прибыль отчетного года и прошлых лет.

*Есть два пути увеличения собственного капитала:* привлечение капитала с финансовых рынков (эмиссия акций) и накопление прибыли. Первый путь является более дорогим в силу необходимости выплаты дивидендов (осуществляется на бессрочной основе). Кроме того, эмиссия дополнительных акций банка (обыкновенных) может повлечь за собой изменения в структурах собственности и управления банка. Тем не менее, крупнейшие банки российской банковской системы (Сбербанк, ВТБ) активно используют эту возможность не только для

Таблица 1. Нетто-баланс банка

Актив	Пассив
1. Имущество банка	1. Собственные средства
Основные средства по остаточной стоимости	Уставный фонд
	Резервный фонд
	Нераспределенная прибыль
	Резервы и прочие фонды
2. Ликвидные активы	2. Привлеченные средства
2.1. Наиболее ликвидные активы	2.1. Депозиты
Денежные средства и счета в ЦБ РФ	Доходы бюджета
2.2. Сравнительно ликвидные активы	Средства по иностранным операциям
Ссуды до востребования и до 30 дней	Вклады граждан
2.3. Менее ликвидные средства	2.2. Средства в расчетах
Банковские инвестиции в ценные бумаги	Расчеты с кредитными учреждениями
Расчеты с дебиторами	Расчеты по МФО
Расходы будущих периодов	2.3. Средства от продажи акций
2.4 Малоликвидные активы	2.4. Кредиты, полученные от других банков
Коммерческие кредиты	
Потребительские кредиты	
Просроченная задолженность по ссудам	
3. Прочие активы	3. Прочие пассивы
<b>Баланс</b>	<b>Баланс</b>

В данной связи проблема формирования ресурсов (привлечения чужих средств в свой хозяйственный оборот) имеет для банков более важное значение, чем для всех прочих хозяйствующих субъектов.

наращивания капитальной базы, но и для улучшения собственного имиджа, позиционирования на рынке совершенно в другом качестве.

К сожалению, в настоящее время национальная банковская система России по сравне-

нию с банковскими системами других стран еще достаточно слаба. Ее укреплению пока не способствует относительно низкая склонность россиян к сбережениям. Несмотря на то, что по мере преодоления негативных тенденций в экономике страны “матрасные” сбережения населения во все большей степени преобразуются во вклады и депозиты, их доля до сих пор достаточно велика (по разным оценкам, от 1/3 до 1/5 части).

**Аналитическая оценка ресурсной базы российских банков.** Сложившаяся к настоящему времени банковская система России в наиболее общем плане характеризуется несколькими основными чертами.

1. Качественная неоднородность и поляризация по региональному признаку, размерам банков и спектру предоставляемых услуг. Так, крупнейшие банковские структуры расположены преимущественно в столичном регионе, они являются универсальными банками и работают на уровне западных стандартов, предоставляя широкий перечень услуг. На другом полюсе – средние и мелкие (в том числе “карманные”) банки, обслуживающие интересы конкретного клиента (или группы клиентов). Данную ситуацию иллюстрирует табл. 2. Таблица показывает, что концентрация российской банков-

ге TOP-1000 журнала “The Banker”<sup>1</sup>. Сдерживают экспансию западных банков на российском рынке лишь законодательные ограничения.

3. Недостаточная степень кредитно-депозитной мультипликации (проблема трансформации сбережений в инвестиции). При этом объем совокупных ресурсов, мобилизуемых и размещаемых банковской системой страны, по сравнению с масштабами ее экономики недостаточен.

Депозиты физических лиц в настоящее время являются одним из основных источников формирования ресурсной базы банков. На 1 января 2008 г. они составили 5159,2 млрд. руб., или 25,6% объема пассивов банковской системы<sup>2</sup>.

Так, в последние годы закрепилась тенденция увеличения доли средств, размещаемых населением в долгосрочные депозиты: на 1 января 2008 г. доля депозитов сроком свыше 1 года составляла 55,4% средств физических лиц, в то время как на 1 января 1999 г. она находилась на уровне 13,5%, а на 1 января 2000 г. – 11,8%. По всей видимости, это свидетельствует о том, что значительная часть сбережений населения по-прежнему хранится в наличной форме, а уровень доверия населения к банковской системе до сих пор не очень высок.

**Таблица 2. Ранжирование активов банковского сектора России\***

Ранжирование кредитных организаций по убыванию величины активов	1 января 2005 г.		1 января 2008 г.		1 марта 2008 г.	
	млрд. руб.	% к итогу	млрд. руб.	% к итогу	млрд. руб.	% к итогу
Первые 5	3 199,8	45,1	8 502,9	42,2	8 810,2	42,5
с 6 по 20	1 173,4	16,5	4 308,4	21,4	4 500,8	21,7
с 21 по 50	833,9	11,7	2 578,0	12,8	2 680,1	12,9
с 51 по 200	1 117,9	15,7	3 036,5	15,1	3 085,9	14,9
с 201 по 1000	755,8	10,6	1 683,8	8,4	1 632,8	7,9
с 1001	19,7	0,3	15,4	0,1	14,8	0,1
<b>Итого</b>	<b>7 100,6</b>	<b>100,0</b>	<b>20 125,1</b>	<b>100,0</b>	<b>20 724,8</b>	<b>100,0</b>

\* Источник. Обзор банковского сектора Российской Федерации / Банк России. 2008. № 4.

кой системы постепенно увеличивается: так, в 2004 г. на первые 200 банков страны приходилось 89,1%, а в 2007 – 91,5% ее активов. В связи с этим многие аналитики считают, что *оптимальным для нашей страны было бы наличие не более 200 банков*. И настоящая кризисная ситуация способствует данной тенденции.

2. Низкий уровень капитализации и, соответственно, участия в инвестиционном процессе, что влечет за собой риски потери самостоятельности в проведении денежной политики, обусловленные острой конкуренцией со стороны крупных западных банков (в том числе и транснациональных). Так, известным фактом является то, что по объемам капитала и активов вся российская банковская система примерно соответствует каждому из ведущих 10 мировых финансовых институтов, фигурирующих в рейтин-

По данным опросов, проведенных компанией ROMIR Monitoring<sup>3</sup>, денежные сбережения осуществляют 75% российских граждан. Около половины из них используют для этого вклады в банках, значит, только четверть российских граждан использует банки для хранения сбережений.

Средствами населения в размере от 1 млрд. до 10 млрд. руб. обладают 234 банка (25,8% их числа), в сумме они аккумулировали 13,7% средств населения; 414 банков (45,6%) привлекли от 100 млн. до 1 млрд. руб. (3,3% привлеченных средств населения); остальные банки (210 кредитных организаций, 23,1% от их общего количества) собрали вкладов меньше чем на

<sup>1</sup> <http://www.thebanker.com> - The Banker Journal.

<sup>2</sup> Пассивы банковской системы на 1 января 2008 г., по данным Банка России.

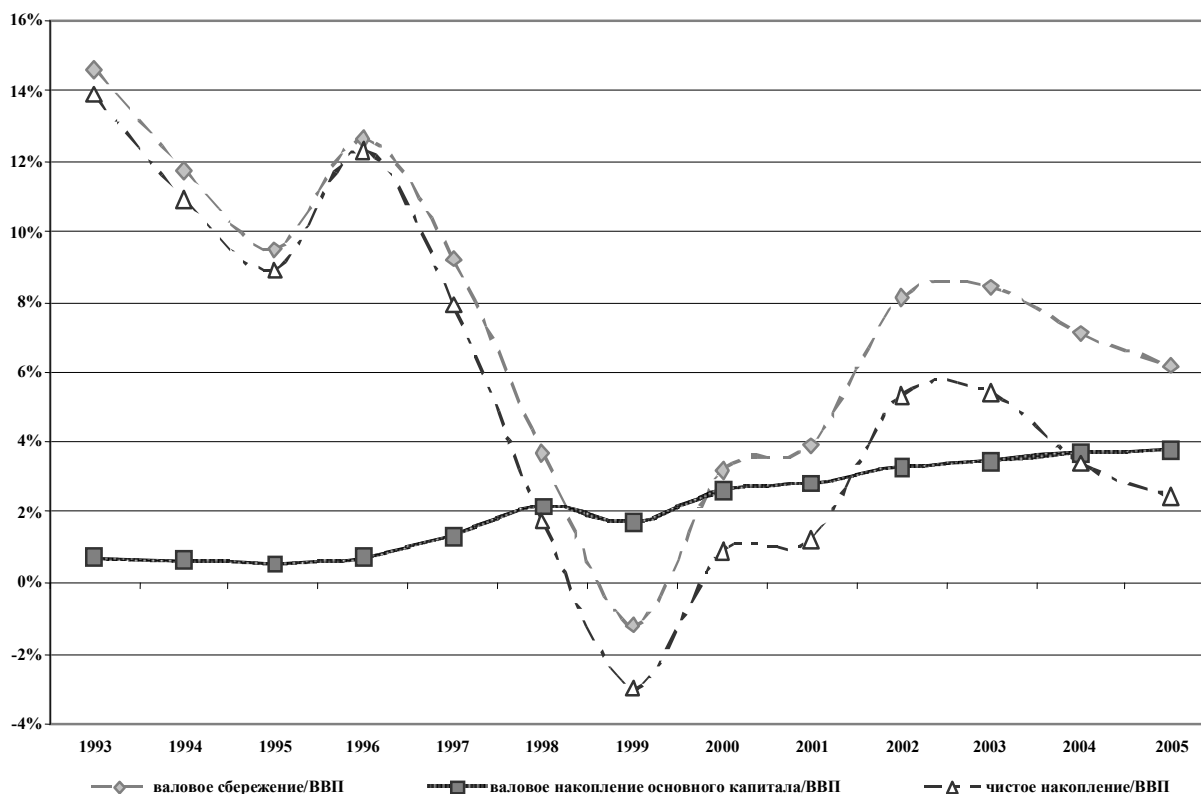
<sup>3</sup> <http://www.romir.ru>.

100 млн. руб., что соответствует лишь 0,2% средств населения.

Склонность населения к сбережению в последние годы невелика и снижается. Так, чистые накопления населения РФ составляют на сегодняшний день 2-5% ВВП (в развитых странах - около 6-8%), а валовые сбережения по отношению к ВВП - порядка 6-8% (в развитых странах - около 15-25%)<sup>4</sup>. Налицо и уменьшение склонности населения к сбережению и чистого накопления (чистого кредитования): начиная с 2003 г., эти показатели имеют тенденцию к снижению относительно объемов ВВП (см. рисунок).

Тем самым у банков, выдающих подобные кредиты, возникает риск, связанный с трансформацией по срокам.

В результате в российской экономике складывается серьезное противоречие между кредитной экспансией российских банков, потребностями российской экономики в модернизации и возможностями расширения депозитной базы банков. Это противоречие приводит к формированию "двух уровней" рисков - как у банков, так и у самих предприятий-заемщиков. Потенциально такая ситуация является очень неустой-



**Рис. Отношение валового сбережения, валового и чистого накопления в секторе домашних хозяйств к ВВП в 1993-2005 гг.**

В основе вышеизложенного лежит влияние ненасыщенного спроса населения на товары и услуги, поляризация доходов населения (по данным Росстата, коэффициент фондов в России в 2006 г. составил 15,3 раза, а в 2007 г. - 16,8 раза, однако, по некоторым экспертным оценкам, в реальности он достигает 25 - 40 раз).

В настоящее время одной из основных проблем для банковской системы является дисбаланс спроса между срочной структурой кредитов и депозитов. Так, свыше 60% вкладов составляют депозиты сроком от полугода до трех лет. В то же время российские предприятия предъяв-

ляют спрос на "длинные" ресурсы (до 5 лет). Тем самым у банков, выдающих подобные кредиты, возникает риск, связанный с трансформацией по срокам. В то же время следует признать: несмотря на то, что пока в общем и целом банки неплохо справляются с подобного рода трудностями, их "запас прочности" не безграничен, поэтому "закрывать глаза" на эту проблему нельзя. Накопление рисков трансформации по срокам вполне ведет к кризису ликвидности и финансовой неустойчивости в российской банковской сфере, что мы и наблюдаем с августа 2008 г.

Разрешить сложившееся противоречие между кредитным спросом и возможностями расширения ресурсной базы банков за счет депозитов и вкладов в короткие сроки не представляется возможным. Это связано не только с особенностями социальной структуры российского обще-

<sup>4</sup> Национальные счета России в 1999 - 2006 годах: Стат. сб. / Росстат. М., 2007 (<http://www.gks.ru>); <http://www.imf.org> - Международный валютный фонд, раздел Country Info (документы Article IV Consultation Reports).

ства, но и с особенностями инвестиционных ожиданий в России, которые носят преимущественно среднесрочный характер. Тенденция к формированию долгосрочных ожиданий (свыше 3-5 лет) находится в настоящее время лишь в стадии формирования.

Мировой финансовый кризис еще более усугубил эту проблему. Доверие к банкам резко снизилось, и его восстановление займет не один год. В этих условиях Банк России предпринял ряд мер, направленных на повышение ставки рефинансирования и ставки отчислений в фонд обязательного резервирования. Помимо того, продвигается идея ограничения ставок по вкладам (депозитам) граждан, которая пока не поддерживается банковским сообществом. Ставка рефинансирования 4 февраля 2008 г. была повышена с 10,0 до 10,25%, а с 10 июня 2008 г. - до 10,75%. В условиях мирового финансового кризиса в ноябре 2008 г. она увеличилась до 13%. Принятые Банком России меры являются классическими, применяемыми в целях ограничения монетарной инфляции и кредитной экспансии банков, однако они оказались неэффективными.

Банки испытывали потребность в средствах (под заем акций), но закладывать было уже нечего. Если в 2007 г. банками и фирмами России было привлечено около 216 млрд. долл., то только за октябрь 2008 г. отток капитала составил 20 млрд. долл., а за весь 2008 г. - около 100 млрд. Первые ростки кризиса Правительство пропустило, а меры, им предпринятые в виде выдачи кредитов (например ВЭБу - 60 млрд. долл.), эффекта не имели. Эта практика привела к резкому снижению золотовалютных резервов страны: на 8 августа они составляли 598,1 млрд. долл., а на 26 декабря - 438 млрд. (уменьшились на 26,7%).

Суммарный объем государственной поддержки банковскому сектору (по оценкам экспертов) составляет до 3 трлн. руб. (на начало 2009 г.). К сожалению, эффект этой поддержки пока невысок из-за затруднений с циркуляцией средств, связанных с проблемой доверия.

Меры в области ресурсного обеспечения запаздывают. К ним относятся: упрощение процедуры предоставления государственных гарантий (декабрь 2008 г.); развитие кредитования предприятий под расчеты за предоставленную продукцию (факторинг). Анализ 100 дней "антикризисных мероприятий" показывает, что меры, направленные на стабилизацию экономики, дают, как правило, обратный эффект. А "План действий, направленных на оздоровление ситуации в финансовом секторе и отдельных отраслях экономики" (55 мероприятий) остается планом (по-

что прожектором), так как требует принятия 28 федеральных законов, 20 постановлений и других ведомственных актов.

**Потери ресурсной базы банков.** Мировой опыт показывает, что значительная потеря капитала банковской системой является неизбежным следствием кризиса. Мировой кризис ликвидности и отток частных вкладов из банков могут весьма негативно сказаться на всей банковской системе. Основным источником финансовых ресурсов для российских банков служили различные заимствования на Западе, включая кредиты крупнейших мировых банков и выпуск облигаций. В результате кризиса данный источник денег стал недоступен и банки испытали дефицит источников пополнения ресурсной базы.

В итоге российские банки, с одной стороны, потеряли источник "длинных" (на долгие сроки) и "дешевых" (под маленький процент) денег в виде западных финансовых структур, а с другой - должны отвечать по ранее взятым на себя долговым обязательствам перед Западом. Частично проблему решает Центробанк, который проводит рефинансирование российских банков, однако очевидно, что ресурсы Центробанка ограничены.

Из-за резкого увеличения объема вкладов в иностранной валюте банки снижают ставки по валютным депозитам, объем валютных депозитов в пассивах банков растет, в то время как размещать средства им приходится в рублях. В связи со снижением курса рубля вырос портфель розничных вкладов в валюте, в кредитовании - обратная ситуация. Сейчас основной объем выдаваемых банками кредитов приходится на рубли, соответственно, и основной спрос у кредитных организаций сегодня именно на рублевые пассивы. Это создает дисбаланс в структуре активов и пассивов банков.

Размещать средства в иностранной валюте вкладчики предпочитают с конца прошлого года, когда началось ослабление курса рубля. Так, только с начала декабря 2008 г. курс доллара относительно рубля вырос почти на 18%. По данным отчетности 15 банков, входящих в Топ-50 по размеру активов, объем рублевых вкладов сократился на 9,2%, а вклады в иностранной валюте выросли на 47,4%, общий приток вкладов этих банков составил 12,5%.

Очевидно, что рынки международного капитала останутся закрытыми для банков скорее всего до 2010 г. Таким образом, расти российским банкам придется в условиях отсутствия притока внешнего капитала.

За осень 2008 г. произошло существенное сокращение срочности финансовых ресурсов в

банковской системе. Средства предприятий на счетах становятся все более короткими ресурсами в условиях свертывания кредитной активности. Важно отметить, что государственные ресурсы в большинстве случаев выдаются на короткий срок и не могут быть использованы для предоставления длинных кредитов.

Увеличивается доля валютных пассивов в общей структуре банковского привлечения. Соответственно, с ростом валютной составляющей в банковских пассивах увеличивается необходимость выдавать и валютные кредиты, чтобы размеры валютных пассивов и активов пришли в соответствие. Долларизация банковских пассивов становится дополнительным фактором сокращения банковского кредитования.

На данный момент уровень просроченных кредитов в российской банковской системе составляет около 2%, но нельзя исключать, что он может увеличиться до 10-15%. Учитывая, что срочность кредитного портфеля российских банков была изначально достаточно короткой, есть основания полагать, что рост просроченной задолженности придется именно на первую половину 2009 г.

Таким образом, на основании вышеизложенного можно сделать следующие выводы:

1. Основой ресурсной базы банков являются частные вклады (депозиты населения), доля которых в пассивах банков находится на уровне 25%, а в средствах клиентов - около 40-50% (за 2000 - 2007 гг.).

2. Рынок банковских ресурсов - депозитов населения и предприятий, средств в расчетах и пр. - обладает чертами, присущими российской банковской системе в целом. *Он неоднороден и поляризован.* В настоящее время около половины вкладов граждан сконцентрировано в Сбербанке, хотя его доля за последние годы неуклонно снижалась, что связано с более выгодными условиями, предлагаемыми другими кредитными организациями. Рынок вкладов поляризован не только по количеству банков, аккумулирующих

их большую часть, но и по размеру вкладов. Основная часть крупных вкладов приходится на группу крупнейших банков.

3. Основные риски для ресурсной базы банков состоят в возможном ускорении инфляции, что будет подрывать склонность населения к сбережению и, как следствие, - стимулировать банки прибегать к внешним и внутренним заимствованиям, а также к использованию временно свободных "коротких" ресурсов для выдачи длинных кредитов. В российской экономике уже сложилась система противоречий, связанная с высоким спросом со стороны предприятий и организаций на длинные ресурсы и несоответствие ресурсной базы банков этому спросу по срокам. В результате в некоторых случаях имеет место конструкция "тройного риска": банк, опираясь на короткие и среднесрочные ресурсы, выдает "длинный" кредит предприятию, а последнее вкладывает эти средства в еще более "длинный" инвестиционный проект. В результате складывается ситуация, когда банку и предприятию необходимо погашать свою задолженность ранее, нежели инвестиционный проект выйдет на проектную мощность. Такая ситуация нередко принуждает предприятия и банки прибегать к перефинансированию и другим видам заимствований.

Потенциально вышеописанная ситуация является довольно неустойчивой. Это указывает на необходимость укрепления ресурсной базы банков за счет повышения устойчивости и капитализации российской банковской системы, а также на важность сдерживания инфляции и разрешения проблемы вывода реальных процентных ставок по депозитам и вкладам на нейтральный уровень или в положительную область, что позволит в значительной степени повысить склонность населения к сбережениям и тем самым сделать ресурсную базу банков гораздо более стабильной. В частности, для этого необходимо преодолеть кризис доверия между банками и потенциальными заемщиками.

*Поступила в редакцию 07.12.2008 г.*