

Посткризисная трансформация ландшафта российской банковской системы

© 2009 К. Тихонков
кандидат экономических наук

Мировой экономический кризис существенно скорректировал траекторию развития рынка банковских услуг. В статье рассматриваются особенности адаптации к кризису таких банков, как государственные, иностранные, частные, региональные. В современных условиях главная задача состоит в придании российской банковской системе нового качества, связанного со способностью формировать устойчивую финансово-ресурсную базу деятельности и на этой основе предоставлять качественные услуги.

Ключевые слова: банковская система, рынок банковских услуг, мировой экономический кризис, посткризисная трансформация.

Процессы, происходящие в российском банковском секторе с осени 2008 г., являются не острым коротким кризисом, а глобальной и сложной рыночной коррекцией с множеством причин и следствий, оказывающих серьезное влияние на развитие рынка банковских услуг. Еще год назад считалось, что наша банковская система неуязвима и практически безопасна для капиталов, банкротство российских банков было маловероятно.

Тем не менее, банковская система России столкнулась с рядом проблем, требующих адекватного и скоординированного ответа со стороны правительства, регулятора и банковского сообщества. Российские банки за вторую половину 2008 г. - начало 2009 г. пережили ряд негативных событий, включая кризис на рынке репо, кризис ликвидности, закрытие рынков международного капитала, отток средств вкладчиков, остановку роста сегмента потребкредитования и проблемы неплатежей по кредитам.

В настоящее время необходимо создание условий для послекризисного восстановления и развития российской банковской системы. Мировой экономический кризис, сопровождавшийся кризисом банковской системы¹ по всему миру, поставил под сомнение надежность всей финансовой системы, сделал реальным банкротство банков любой величины. Вопрос заключается в том, насколько глубокий структурный характер будут носить данные изменения. Очевидно, что трансформация мировой банковской системы, а вместе с ней и российской, неизбежна.

¹ Под банковским кризисом понимается устойчивая неспособность большого числа банков выполнять обязательства перед контрагентами. Такая неспособность выражается в виде невыполнения условий расчетно-кассового обслуживания, обязательств перед вкладчиками, держателями банковских обязательств. В тяжелой форме банковский кризис ведет к банкротству и ликвидации банковских учреждений.

Кризис банковской системы всегда является тяжелым испытанием не только для самих банков, но и для государства, которое в подобной ситуации обязано предпринять определенные шаги для ее спасения. Власти в лице Правительства и Банка России сделали многое для поддержки банковской системы, можно констатировать, что риски массового банкротства крупных банков в России сведены к минимуму².

Курс ЦБ России на "мягкую" девальвацию рубля и повышение процентных ставок сдержал уход капитала из России и отток вкладчиков из банков. Иначе кризис в России в 2009 г. мог пойти по наиболее пессимистичному сценарию, включающему банкротство ряда крупнейших банков, потерю доверия населения к банковской системе. Важным фактором стабильности в текущей ситуации служат масштабные государственные резервы, позволяющие обеспечивать нормальное функционирование экономики в условиях сложной мировой конъюнктуры. В целом, кризис ликвидности непосредственно в банковской системе удалось преодолеть, и в настоящее время более важным вопросом является ухудшение качества кредитных портфелей и необходимый рост капитализации банков.

Декапитализация банковского сектора в результате роста просроченной задолженности создает опасность нового витка кредитного сжатия, а также возможность дестабилизации значительного числа частных мелких и средних банков. Сокращение сбережений, а также снижение уровня доверия к национальному финансовому сектору, падение доходов частных и корпоративных клиентов могут привести к существенному замедлению притока средств предприятий и населения на банковские счета и депозиты.

² На 1 мая 2009 г. были санированы 19 банков, на долю которых приходилось 2,7% активов (762,6 млрд. руб.) и 1,9% вкладов (116,5 млрд. руб.) банковского сектора страны.

Проблема неплатежей стала дестабилизирующим фактором, она обусловлена трудностями рефинансирования долгов российскими компаниями, а также возникновением системы неплатежей в целых отраслях, в результате чего компании сталкиваются с проблемой ликвидности³. По прогнозам, уровень просроченной задолженности в банковском секторе по итогам 2009 г. может достигнуть 8-10%⁴.

К числу основных факторов, оказывающих непосредственное влияние на деятельность российских банков в посткризисной ситуации, можно отнести следующие:

- нехватка ресурсной базы для выдачи долгосрочных кредитов;
- преобладание краткосрочных вложений в кредитных портфелях большинства банков;
- отсутствие у большинства банков (невозможность выработки) долгосрочной стратегии развития, ориентация только на текущую ситуацию.

Основная борьба между банками разворачивается за пассивы - как депозиты физических лиц, так и депозиты предприятий. Важнейшим направлением становится работа с уже существующими портфелями на предмет сокращения проблемных кредитов, реструктуризации задолженности, сбора долгов.

Очевидно, финансовый кризис окажет негативное влияние на темпы роста российского банковского сектора в 2009 г. Высокие ставки по кредитам и замедление экономического роста вызовут снижение темпов роста активов и кредитов, при этом увеличение резервов под обеспечение портфеля кредитов приведет к снижению прибыли всей банковской системы. Рыночная конъюнктура не располагает к проведению размещений акций, за исключением, возможно, размещений в пользу мажоритарных акционеров с целью поддержания уровня достаточности капитала, соответствующего нормативам.

В настоящее время в банковском секторе можно выделить следующие основные группы банков.

Первая группа - это государственные банки, увеличивающие свое присутствие на банковском рынке. Группа государственных и "окологосударственных" банков⁵, контролируемых государ-

³ В наибольшей степени проблема неплатежей и рост уровня просроченной задолженности коснулись строительного сектора, машиностроительной отрасли, угольного сектора, электроэнергетики.

⁴ Принимая во внимание в целом прочные позиции системообразующих банков, мы полагаем, что просроченная задолженность на уровне 10% не станет критичной для системы в целом, хотя это не исключает, что отдельные банки могут испытывать серьезные проблемы.

⁵ К "чистым" госбанкам, наряду со Сбербанком, ВТБ и ВЭБом, можно отнести Транскредитбанк (доля государства более 75%), Россельхозбанк (100%), Еврофинанс-Моснарбанк, Российский банк развития и Росэксимбанк. К так называемым окологосударственным банкам можно отнести Газпромбанк, Газэнергопромбанк, ВБРР и ряд других банков.

ством или крупнейшими госкомпаниями, оказалась основным выгодополучателем от изменений на рынке. Это позволяет им значимо нарастить собственный вес, став лидерами по долгосрочному кредитованию реального сектора экономики.

Можно сделать вывод, что, несмотря на те или иные кризисные явления в экономике, население продолжает рассматривать госбанки как наиболее безопасные и защищенные хранители своих сбережений, а предприятия реального сектора продолжают получать от них необходимые долгосрочные кредиты. Исходя из вышеизложенного, можно сделать вывод, что госбанки явились важнейшей опорой для реального сектора экономики в период кризиса.

Госбанки демонстрируют положительные размеры чистых иностранных активов с тенденцией к их дальнейшему наращиванию⁶. При этом можно прогнозировать, что госбанки продолжат наращивать кредитный портфель, выполняя функцию проводника ликвидности в реальный сектор экономики, придерживаясь консервативной политики кредитования. Данная группа банков демонстрирует самые низкие уровни просроченной задолженности по кредитам населению (приблизительно 1,5-1,9%) и одни из самых низких - по кредитам нефинансовым отраслям и предприятиям (1,9-2,1%) на начало 2009 г. Тем не менее, как отметил президент Сбербанка Г. Греф, "скорость наращивания плохой задолженности опережает наше видение"⁷.

В докризисной ситуации государственным банкам был предоставлен режим наибольшего благоприятствования, что привело к высоким международным рейтингам, низкому уровню правовых рисков, "мягкому" регулированию, гарантированной клиентской базе. Анализ показывает логику и последовательность в развитии государственных банков, во многом она похожа на действия крупнейших мировых финансовых групп. Стратегия этих банков иногда более эффективна, чем у многих частных конкурентов, логически обоснована, нацелена на долгосрочную перспективу и ведет к росту стоимости банков, к взаимному интересу государства и миноритарных собственников.

Можно констатировать, что государственные банки будут в значительной степени определять развитие рынка как минимум в ближайшей и

⁶ Ежемесячные темпы прироста активов группы можно оценить в 4-5% в среднем за сентябрь-декабрь 2008 г., тогда как динамика собственного капитала была менее значительной, составив порядка 1-1,5% ежемесячно в среднем за тот же период.

⁷ Долговая граница. // Ведомости. 2009. 29 июня. №117 (2387).

среднесрочной перспективе. Тем не менее, на отдельных рынках “новых” или “эксклюзивных” розничных услуг частные банки опережают Сбербанк и другие государственные банки за счет более качественной и клиентоориентированной работы.

Второй сегмент - это крупные частные банки, зачастую работающие в рамках финансово-промышленных групп.

В первые месяцы кризисных явлений крупнейшие частные банки испытали сокращение активов, на начало 2008 г. отношение собственного капитала к активам находилось на уровне 11,5% с тенденцией к дальнейшему снижению. Отличительной особенностью частных банков являлось лидерство по уровню просроченной задолженности по кредитам предприятиям - 3,5% против 1,5% по банковской системе в среднем (на начало 2008 г.) и населению - 6,9% против 3,1% в среднем.

В силу агрессивности докризисной стратегии крупнейшие частные банки оказались наиболее уязвимыми к рискам, возникшим в кризисной ситуации. В условиях дефицита фондирования и ограниченных возможностей по наращиванию капитала частные банки вынуждены сокращать бизнес. Таким образом, в ближайшее время главным вопросом для частных банков, очевидно, будет не развитие и создание дополнительной стоимости, а выживание.

Третий крупный банковский сегмент - это иностранные банки (дочерние банки нерезидентов), которые вследствие реализации, как правило, более консервативной стратегии до кризиса и использования поддержки со стороны материнских компаний оказались менее подверженными негативному воздействию. Это позволило им сохранить позитивную динамику. Однако в дальнейшем, для того чтобы удержать свои позиции на рынке, им придется отказаться от некоторых элементов консервативной стратегии, в частности, перейти к более активному наращиванию депозитов населения.

Одной из ключевых проблем динамики дочерних банков нерезидентов является самое низкое по банковской системе соотношение собственного капитала и активов на протяжении всего 2008 г.⁸ При этом важным преимуществом банков данной группы является относительно низкий уровень просроченной задолженности по кредитам⁹. Это объясняется предъявлением вы-

соких требований к качеству корпоративных заемщиков, причем, несмотря на достаточно жесткие требования к корпоративным заемщикам, дочерним банкам нерезидентов удалось обеспечить к началу 2009 г. положительный прирост выданных предприятиям кредитов.

В силу ряда причин банкам с иностранным участием работать на российском рынке и проще, и одновременно сложнее. Главные преимущества иностранных банков связаны с низкой ценой, себестоимостью услуг за счет экономии на масштабе, с работой в развитой международной сети, отработанных технологиях.

До начала кризиса российские “дочки” зарубежных банков получали от материнских структур ресурсы для выдачи кредитов по более низким ставкам, чем российские конкуренты, кредиты же выдавались “дочками” иностранных банков на рыночных условиях. В условиях глобального кризиса, когда стоимость ресурсов выросла для всех банков без исключения, иностранные банки стали закрывать лимиты на Россию.

Четвертый сегмент - это мелкие и средние региональные банки¹⁰. Региональные банки смогли нарастить долю кредита от Банка России в привлеченных средствах в гораздо меньшей степени, чем банки остальных групп¹¹, притом что региональные банки нуждались в рефинансировании со стороны Банка России в большей степени. В результате региональные банки в целом получили наименьшую поддержку от государства, в силу чего были подвержены влиянию кризиса в большей степени, чем остальные группы банков.

Вместе с тем региональные банки смогли обеспечить один из самых низких уровней просроченной задолженности по кредитам населению, составивший около 2,7% на начало 2009 г., что свидетельствует о наличии взвешенной кредитной политики.

Региональные банки составляют основу платежной системы России. Именно региональным

⁸ К началу 2009 г. это соотношение составляло порядка 10%.

⁹ На 1 января 2009 г. уровень просроченной задолженности по кредитам нефинансовым предприятиям можно оценить в размере 1,3-1,4%.

¹⁰ По нашему мнению, для отнесения к категории “региональный” банк должен быть официально зарегистрирован на территории субъекта РФ и иметь региональное значение, например, преобладание средств местных органов власти в уставном капитале банка, преимущественное обслуживание местных, муниципальных организаций, региональных органов власти. Сферой деятельности регионального банка является не только территория конкретного субъекта РФ, а экономическое пространство, на котором сосредоточены экономические взаимосвязи и интересы региона.

¹¹ На 1 января 2009 г. значение этого показателя в группе региональных банков составило около 7,5%, в то время как средняя доля по остальным группам составляла порядка 12-12,5%.

банкам принадлежит особая роль в формировании экономики отдельных территорий. Региональные банки ближе к населению, они полнее также учитывают интересы мелкого предпринимательства, без которого невозможно сбалансированное экономическое развитие региона. Учитывая национальные особенности нашей страны, масштабы территорий, специфику отдельных регионов, можно заключить, что развитие перспективных региональных банков является важной государственной задачей.

Региональные банки в составе банковской системы в настоящее время обеспечивают необходимую многоукладность, как фактор стабильности, способствующий наличию антикризисных явлений и обеспечивающий насыщенность рынка различными услугами. Именно региональные банки в наибольшей степени отвечают рыночным критериям по принципам своего развития, по условиям существования, в то время как все остальные в подавляющем большинстве преследуют и используют некое монопольное преимущество. При этом анализ показывает, что темпы роста активов региональных банков (49,0% в 2007 г.) выше темпов роста совокупных активов банковского сектора в целом (44,1% за аналогичный период)¹².

В настоящее время более половины действующих кредитных организаций приходится на Москву и Московскую область (рис. 1)¹³. Концентрация крупнейших банков сопровождается

ков, а во многих наметилась тенденция к уменьшению числа действующих¹⁴.

Равномерное развитие регионов России будет определяться тем, насколько финансовые потоки будут выведены из Москвы и распределены более равномерно. Усиливаются процессы концентрации финансовых рисков в столице, все более остро встает вопрос о необходимости диверсификации рисков, повышении равномерности распределения финансовых потоков по территории страны. Жизнеспособной может быть только банковская система, которая организована по принципу «многоукладности», продиктованному реальными потребностями потребителей банковских услуг. Как отмечает Президент Ассоциации региональных банков А. Аксаков, необходимо «ввести понятие региональных системообразующих банков. Определить критерии, причем не только с точки зрения социальной значимости и количества вкладчиков, но и с точки зрения экономического эффекта, который региональные банки дают, в том числе за счет кредитования малого бизнеса»¹⁵.

Анализ банковской сферы в регионах показывает, что некоторые региональные банки являются универсальными с точки зрения спектра продуктов и услуг для частной клиентуры. Но это универсализация, как правило, в рамках регионального рынка, она основана на знании региона, и выход на межрегиональный рынок для абсолютного большинства таких банков крайне затруднителен.

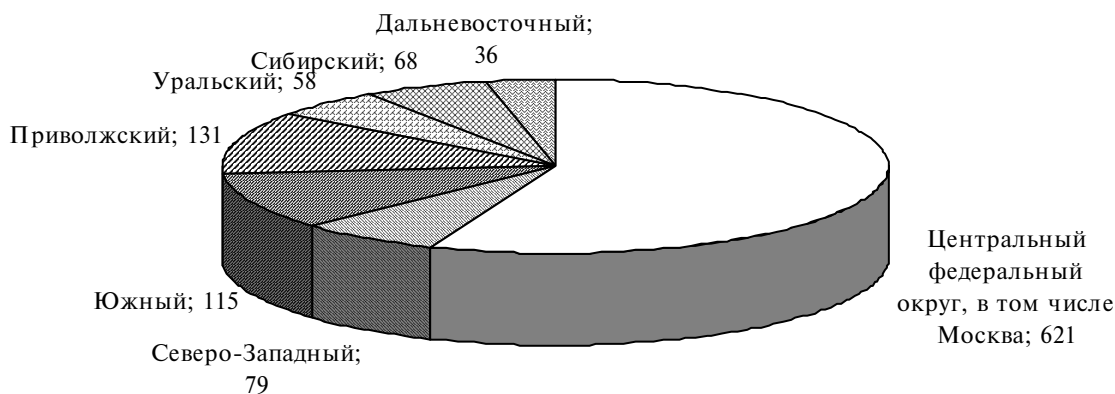


Рис. 1. Размещение банков по федеральным округам России

их экспансией в регионы, при этом в большинстве регионов прекратилось создание новых бан-

¹² Доля региональных банков в совокупных активах банковского сектора составляет порядка 12%. На 1 января 2009 г. число региональных банков составило 487, собственные средства (капитал) - 485,2 млрд. руб.

¹³ Рассмотрение институциональных характеристик банковских систем различных стран показывает, что странам с высоким уровнем развития рыночных отношений присуща достаточно высокая степень диверсификации банковского посредничества, основанная на сочетании и взаимодополняемости крупных, мелких и средних банков.

¹⁴ Очевидно, что ведущая роль Центрального федерального округа обеспечивается за счет г. Москвы, лидирующей по обеспеченности банковскими услугами. Кроме того, весьма высока обеспеченность банковскими услугами в г. Санкт-Петербурге, а также Калининградской, Новосибирской областях и Республике Алтай. Наименее обеспеченными банковскими услугами остаются Уральский, Дальневосточный, Сибирский и Южный федеральные округа.

¹⁵ Закрывать сотню банков - невелика заслуга: интервью с А. Аксаковым // Банк. обозрение. 2009. №6/10 (125).

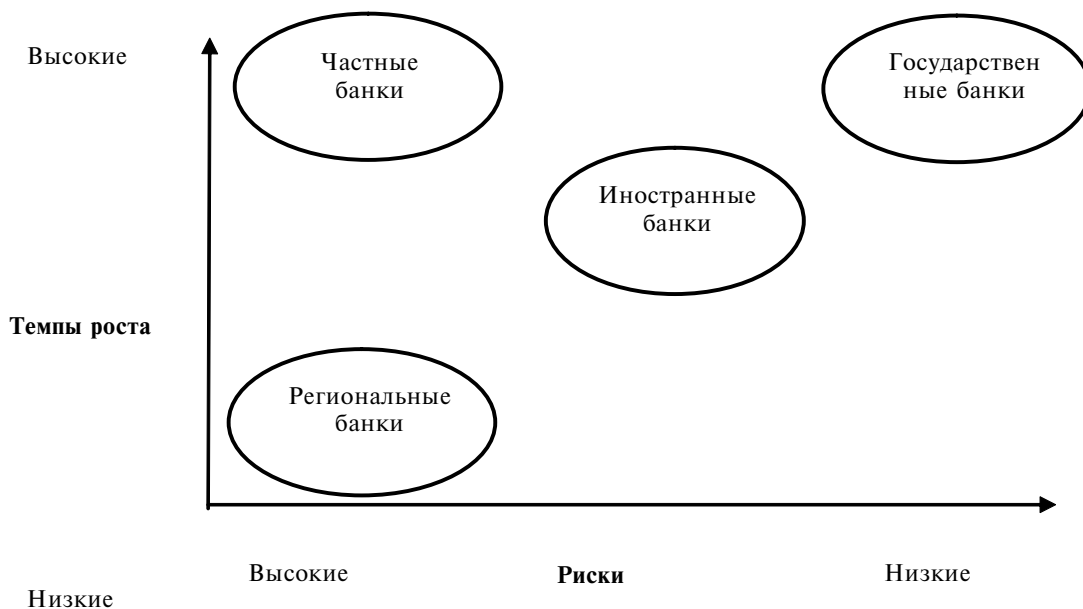


Рис. 2. Устойчивость и перспективы развития различных групп российских банков

Наиболее сбалансированной является банковская система, включающая и крупные, и малые, и средние банки. По всей видимости, в долгосрочной перспективе в России будет несколько десятков крупных банков национального масштаба и несколько сот региональных банков.

В условиях посткризисной трансформации «ландшафт» российской банковской системы претерпевает существенные изменения (рис. 2). По мнению экспертов, «кризис привел к резкому усилению разрыва между различными группами банков по уровню финансовой устойчивости. В результате кризиса позиции государственных банков и дочерних банков положение нерезидентов укрепились, а крупнейшие частных и региональных банков - оказались ослабленными. Ключевые параметры, по которым произошло расслоение, - это динамика роста бизнеса и защищенность от рисков»¹⁶.

Представляется, что стратегическое развитие российской финансовой системы на посткризисном этапе будет идти по двум основным направлениям:

- развитие банковских структур, направленных на работу с крупными предприятиями (расчетно-кассовое обслуживание, кредитование и т.п.);
- развитие современных розничных банков, ориентированных как на субъектов малого предпринимательства (микрофинансирование), так и на частных лиц (потребительское кредитование, размещение средств на депозите, перевод денежных средств и т.п.).

Кризис выступил в качестве катализатора консолидации российской банковской системы. Очевидно, что российский рынок перераспределяется в пользу банков с государственным участием, это соответствует общемировым тенден-

циям. Консолидация российского финансового сектора на базе госструктур представляется эффективной мерой по противодействию текущему финансовому кризису. Вместе с тем высокая концентрация государственных банков требует адекватных по размеру коммерческих банков, которые могли бы конкурировать с госбанками, усиливая конкурентное поле в целом на рынке¹⁷.

Хочется надеяться, что кризис, несмотря на все негативные моменты, позволит взглянуть на российскую банковскую систему другими глазами, придать импульс дальнейшим изменениям и улучшениям, качественному росту. Если правительство, регулирующие органы, банковское сообщество будут последовательны, то на выходе из кризиса мы получим принципиально иную структуру российской банковской системы - сильную, концентрированную и конкурентную. Может быть, она будет отличаться меньшим количеством банков, но они будут крупными и равносильными, усилят конкурентное поле и улучшат предложение клиентам. При этом главная задача состоит в *придании российской банковской системе нового качества, связанного со способностью формировать устойчивую финансово-ресурсную базу деятельности и на этой основе предоставлять качественные услуги*. Данным процессам необходимо придать корректирующее системное воздействие со стороны государства, чтобы они шли с наименьшими издержками и максимальным эффектом.

Поступила в редакцию 04.06.2009 г.

¹⁶ Мамонов М. Структурные сдвиги и адаптация ключевых групп банков // Банковское обозрение. 2009. №2/5 (120).

¹⁷ В результате слияния МДМ-Банка и УРСА Банка в 2009 г. возникли предпосылки для создания крупнейшего российского частного банка с капиталом, составляющим около 72 млрд. руб., активами в размере 523 млрд. руб. По размеру капитала банк будет занимать первое место среди частных российских банков, по размеру активов - второе. Объединенный банк будет представлен практически на всей территории России, обладая сетью включающей около 500 офисов.