

УДК 336.71.02

П.А. Федорова

О.Г. Солнцева

## РИСКИ И ПРОБЛЕМЫ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ В 2015 Г.

*Аннотация.* Рассмотрены имевшиеся риски в 2015 г. Представлен сравнительный анализ рисков 2008–2009 гг. и 2015 г. Выделены причины возникновения проблем банковской системы. Дана оценка влияния государственной политики на устойчивость банков. Предложены пути выхода банковской системы из кризисной ситуации.

*Ключевые слова:* риски и проблемы банковской системы, оценка государственной политики, устойчивость банков, выход из кризиса.

Polina Fedorova

Oksana Solntseva

## RISKS AND PROBLEMS OF THE BANKING SYSTEM IN 2015

*Annotation.* Existing risks in 2015 are considered. A comparative risk analysis 2008–2009 and 2015 is presented. Causes of the problems of the banking system are allocated. The evaluation of public policies impact on the stability of banks is given. The ways out of the banking system from the crisis are proposed.

*Keywords:* risks and problems of the banking system, state policy evaluation, stability of banks, way out of crisis.

Чтобы наиболее полно и точно рассмотреть риски и проблемы банковской системы в настоящий период, следует сравнить текущий кризис с кризисом 2008–2009 гг. Ввиду значительного снижения цен на нефть, введения экономических и политических санкций в связи с вхождением Крыма в состав Российской Федерации, а также резкого увеличения объемов оттока капитала из страны, произошло значительное ослабление курса рубля по отношению к основным валютам: доллару и евро. Только во втором полугодии 2014 г. величина девальвации почти в два раза превысила уровень 2008–2009 гг. Девальвация рубля вызвала проблему банковской системы, в том числе и у крупных банков, снижение достаточности капитала (норматив Н1-отношение размера собственных средств банка к сумме его активов, взвешенных по уровню риска, min уровень – 10 %), практически достигнув минимального значения [1]. Из этого следует, что у этих банков могут быть вопросы с платежеспособностью. И это необходимо отнести к первой угрозе.

Снижение качества кредитного портфеля можно считать второй угрозой. В 2014 г. ускорился рост доли просроченных кредитов, и он продолжился и в 2015 г. В период 2008–2009 гг. наибольший рост просроченной задолженности пришелся на второй год кризиса, когда исчерпались все возможности реструктуризации. Эти же трудности ожидают банковскую систему сейчас. Необходимость создавать дополнительные резервы для многих банков была одним из главных факторов убыточности в 2015 г. Если рассматривать опыт кризиса 2008–2009 гг., то можно провести аналогию, что потери банков-кредиторов возросли и из-за многочисленных злоупотреблений в ходе исполнительного производства.

Как подтверждают многие финансовые аналитики, третья угроза – это снижение доходности операций. Банки показывают низкую прибыльность, практически балансируют на грани убыточности. Для примера, за 5 месяцев 2015 г. банки заработали всего 9 млрд руб., а за тот же период 2014 г. – 338 млрд руб. Такое значительное падение в первую очередь явилось итогом роста ключевой процентной ставки [6]. Хотя Центральный Банк осторожно ожидал по итогам года получения доходов банками в сумме около 100 млрд руб. Стоимость пассивов возросла ввиду увеличения ключевой ставки ЦБ, что повлекло увеличение стоимости привлеченных средств (непосредственно кредитов ЦБ, что составляет около 10 % пассивов, так и депозитов физических и юридических лиц).

Для поддержания резко упавшего курса рубля Банк России был вынужден 16 декабря 2014 г.

значительно (до 17 %) повысить ключевую ставку. Время показало, что банковский сектор в целом справился с проблемами осени 2014 г.: это девальвация рубля и отток вкладчиков. Сложившаяся в то время ситуация требовала быстрой совместной реакции не только Правительства и Банка России, но и принятия эффективных управленческих решений участников рынка. Скорость нормализации ситуации говорит о грамотной, профессиональной работе и зрелости финансового сектора, который сделал правильные выводы из кризисов 1998 и 2008–2009 гг. В феврале 2015 г. Центральный Банк снизил ключевую ставку до 15 %, но снижение на 2 % не повлияло на картину кредитования [4].

Чтобы стимулировать спрос на кредиты, а также стабилизировать ситуацию в стране для уменьшения темпов инфляции было необходимо дальнейшее снижение ключевой ставки. Снижение ставки происходило 16 марта 2015 г. до 14 %, 5 мая 2015 г. до 12,5 %, а 15 июня – до 12 %. 31 июля 2015 г. Совет директоров Банка России принял решение снизить ключевую ставку с 11,5 до 11 % годовых, учитывая, что баланс рисков по-прежнему смещен в сторону существенного охлаждения экономики [2]. В сентябре 2015 г. Совет директоров на своем заседании оставил величину ключевой ставки без изменения. Это привело к снижению кредитных и депозитных ставок. Однако их уровень остался достаточно высоким, что способствовало в какой-то мере сохранению привлекательности депозитов для населения, но с учетом сохранения у банков высокой долговой нагрузки и повышении требований к заемщикам вело к низким годовым темпам кредитования. Для ускоренного развития экономики необходимо, как считают аналитики, чтобы ключевая ставка была менее 5 процентов. Следует отметить, что по большинству выданных кредитов ставки фиксированные, и это становится для банков серьезным источником процентного риска. Если увеличивать ставки кредитования по вновь выдаваемым кредитам, то это значительно уменьшает спрос на фиксирование со стороны заемщиков [5].

К четвертой угрозе можно отнести отток вкладчиков в случае снижения доверия к банкам на продолжающуюся нестабильность на валютном рынке. Доля россиян, доверяющих банкам, уменьшилась за год с 74 до 56 %. Это показал опрос, проведенный Национальным агентством финансовых исследований (НАФИ) в мае 2015 г. При этом следует отметить, что максимальный уровень доверия граждан России к банкам был достигнут в 2013 г., и составлял 78 %. А с 2014 г. началась тенденция к снижению доверия. Потрясения от финансовой турбулентности в 2014 г., а также отзывы лицензий у значительного количества банков, повлияли на уровень доверия к банковской системе в целом. И хотя в 2015 г. эти факторы несколько успокоились, риск оттока средств сохраняется. И хотя полностью исполняются обязательства Агентством по страхованию вкладов и повышена до 1 400 000 руб. (с 700 000 руб.) страховая сумма, подлежащая выплате вкладчикам при отзыве лицензии банка, уровень доверия населения к банковской системе падает [3]. Юридические лица тоже ввиду недоверия к банковской системе стараются перестраховаться и переводят финансы в банки с госучастием, что значительно снижает финансовую устойчивость частных банков, и при этом юридические лица тоже не имеют желаний к сбережениям. Меньше всего доверяют банкам 45–59-летние респонденты. И причины здесь можно перечислять достаточно долго. Как пример, одна из них связана с падением курса рубля и, как следствие, возникновением ситуации в банках с валютными ипотечными заемщиками.

Пятым риском для банковской системы стал осложнение ситуации в связи с ускорением инфляции в 2015 г. относительно прогнозируемой ранее. Ситуация сложнее, чем в 2009 г. Если в 2009 г. потребительская инфляция снизилась на 4,5 п.п. до 8,8 %, то в 2015 г. по оценкам Банка России потребительские цены выросли до 12,5 %. Увеличение инфляционного давления привело к значительному снижению платежеспособности заемщиков, а также повысило кредитные риски и ухудшило финансовое положение банков. Сократилась и банковская маржа из-за снижения кредитной активности и платежеспособности заемщиков [2].

К риску номер шесть следует отнести продолжение не только номинального, но и реального обесценивания рубля относительно мировых валют несмотря на то, что на долю валютных кредитов приходится около 32 % общего объема размещенных банками финансовых активов, падение курса рубля значительно осложнило погашение имеющейся задолженности.

Одним из рисков (номер семь) является рост просроченной задолженности по кредитам как среди юридических лиц, так и со стороны населения. У юридических лиц из-за сложностей экономического развития. У физических лиц за счет того, что население стремится сохранить имеющийся на данный момент уровень потребления, а увеличение доли расходов, в том числе за счет инфляции, на конечное потребление будет способствовать увеличению просроченной задолженности по кредитам [3].

В связи с изложенными выше факторами, следует сделать вывод, что банковская система сталкивается со значительными ограничениями для роста кредитования. Даже если учитывать, что финансовая поддержка государства оказывает значительное влияние на проблемы банковской системы – так, 85 % антикризисного плана в денежном выражении направляется на поддержку банков и кредитования, – вопрос доступности кредитных средств остается острым. Анализ показывает, что спрос на кредиты как со стороны юридических лиц, так и со стороны физических лиц упал в 2–3 раза. Повторяя тенденцию 2009 г., кредитный портфель начал сокращаться с начала 2015 г. И хотя величина роста процентной ставки является одной из важнейших причин, но не единственной. Для населения важное значение приобретает фактор боязни потерять работу и, как вывод, осознание риска возможности платить по кредитам в связи со снижением доходов и ростом потребительских цен [6].

Усложняло складывающуюся ситуацию и ужесточение кредитных требований со стороны Центрального Банка под влиянием увеличения макроэкономических рисков. Среди юридических лиц происходила и происходит сейчас переоценка потребностей в банковском финансировании из-за снижения спроса на производимую предприятиями продукцию, а также сокращения инвестиционных программ из-за неблагоприятной экономической ситуации. В наиболее опасной зоне находится группа средних банков из Топ-200 кроме первой тридцатки. Безусловно, большую часть получают крупнейшие банки – на них приходится 85 % прибыли всей банковской системы в 2014 г. и 81 % совокупного кредитного портфеля, но свою роль в экономике играют и средние банки. В нынешней ситуации у них хуже качество активов, сильная зависимость от подорожавших источников активов, заметно ниже рентабельность. Оценочный финансовый результат по итогам 2015 г. эксперты оценивают для группы средних банков – убыток в размере 120 млрд руб. или 8,6 % капитала. И это притом, что средние банки могут не рассчитывать на увеличение капитала с помощью государства за счет облигаций федерального займа и фонда национального благосостояния [4].

В течение 2014 г. у 87 кредитных организаций были отозваны лицензии. Обращает внимание факт, что на спасение 12 банков из этого количества, государство выделило на санации 262, 2 млрд руб., а на возмещение пострадавшим вкладчикам Агентством страхования вкладов ушло 164,3 млрд руб. и хотя еще в ноябре 2014 г. глава Центрального Банка Эльвира Набиуллина заявила о том, что значительная часть работы по очистке банковского сектора от недобросовестных участников в основном завершена, но по итогам 2015 г. еще 93 банка были лишены лицензии. В том числе такие как ОАО «АКБ Пробизнесбанк» (10 место по величине вкладов) и ОАО «Банк Российский кредит» (45 место по величине активов) [4].

Анализ банкротства банков показывает, что одной из главных причин банкротств является не наличие экономических рисков, а просто разворовывание банков. Результаты анализа 28 банков, в которых назначена временная администрация, и закончен анализ состояния дел указывает на следующие злоупотребления. Стоимость активов в среднем составила 37 % обязательств. Во всех банках

зафиксированы случаи вывода активов, в 25 % наблюдались факты пропажи или сокрытия документов. В двух случаях не были показаны на балансе реально привлеченные вклады, еще в двух случаях обязательства перед юридическими лицами были превращены в требования физических лиц, в трех случаях произошло приоритетное гашение обязательств [6].

Из выше отмеченного следует, что в результате отзыва лицензий или банкротства банков снижается доверие к банковской системе, от чего страдают в результате и добросовестные игроки. Для определения наихудшего сценария развития экономики, внешних и внутренних факторов Банк России в середине 2015 г. провел стресс-тесты банковского сектора. По нему предполагалось падение валового внутреннего продукта на 7 %, снижение цены на нефть до 40 долл. за баррель и уровень инфляции 16 %. Частично, в частности по отношению цены на нефть, предположения оправдались [4].

Прогнозировался рост процентных ставок на финансовом рынке и снижение фондовых индексов. Учитывалась докапитализация банков в рамках программы по реализации мер финансовой стабильности на 2015 г. Расчеты показали, что объем вкладов физических лиц в реальном выражении сократится на 4 %. Итоги года это подтвердили.

Был возможен и состоялся отток денежных средств клиентов из банковской системы, а также их переток из одного банка в другой. В частности из малых и средних коммерческих банков и «дочек» иностранных групп деньги перетекали в банки с государственным участием. С учетом стрессовой ситуации банковский сектор мог иметь финансовый результат от нуля до убытка в 0,3 трлн руб. Отчетные данные уточняются.

Наибольшая доля потерь в 67 % связана с кредитным риском и доформированием резервов по ссудам. А средняя доля «плохих» ссуд у банков возросла до 17,7 с 7,9 %. На втором месте по величине, а это 16 %, идут потери от реализации рыночного риска. Данный сценарий предполагал, что дефицит капитала в сумме 0,6 трлн руб. может возникнуть у целого ряда банков и он возник у 187 банков, а размер их активов составлял по состоянию на 1 января 2015 г. 42,9 % от активов всего банковского сектора. Дефицит ликвидности мог появиться у восьми банков, на них приходится 1,3 % активов банковского сектора. Он появился у семи банков [6].

И все же результат стресс-теста показал, что у российского банковского сектора есть существенный буфер капитала и есть способность при осуществлении запланированных мер государственной поддержки противостоять серьезным проблемам в случае усиления кризисных явлений [2]. Банковская система является главной жертвой кризиса в стране, так как в целом последствия для банков по всем направлениям негативные. И если последствия кризиса для экономического развития кроме негативного, имеют и положительный эффект (например, рост конкурентоспособности отечественной продукции ввиду введенных санкций и необходимостью импортозамещения и т.д.), то в более широком смысле слова кредитором последней инстанции в данном кризисе станет население, так как именно оно «оплатит» нынешний кризис снижением жизненного уровня.

Если в 2008–2009 гг. Россия была одной из стран, ощутивших на себе последствия мирового кризиса, то кризис 2014–2015 гг. – это наше российское явление. И выход из этой ситуации – комплексная задача как для властей нашей страны, так и для банковского сектора России.

#### *Библиографический список*

1. Коробова, Г. Г. Банковское дело : учебник / Г. Г. Коробова, Ю. И. Коробов, В. Э. Евдокимова [и др.] ; под ред. Г.Г. Коробовой. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : Магистр, 2015. – 590 с. – ISBN 978-5-9776-0109-2.
2. Мониторинг «О текущей ситуации в экономике Российской Федерации за январь-сентябрь 2015 года» [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://economy.gov.ru/minec/activity/sections/macro/monitoring> (дата обращения : 30.11.2015).

3. Россияне о сбережениях [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://nacfin.ru/rossiyane-o-sberezheniyax> (дата обращения : 14.12.2015).
4. Финансовая стабильность. I-II квартал 2015 года [Электронный ресурс]. – Режим доступа : [http://www.cbr.ru/analytics/?PrtId=fin\\_stab](http://www.cbr.ru/analytics/?PrtId=fin_stab) (дата обращения : 27.11.2015).
5. Финансовый менеджмент: проблемы и решения : учеб. для магистров / Под ред. А. З. Бобылевой. – М. : Юрайт, 2012. – 903 с. – ISBN 978-5-9916-1533-4.
6. Финансовые рейтинги [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://www.banki.ru/banks/ratings> (дата обращения : 15.12.2015).