

БАНКОВСКИЙ СЕКТОР В 2010 ГОДУ: ПЛОХИЕ КРЕДИТЫ И НАЧАЛО РОСТА

М. С. Акимова, студентка 5 курса экономического факультета ГОУВПО «Мордовский государственный университет имени Н.П. Огарёва»

В статье проанализировано современное состояние банковского сектора России, а также отражены меры по перспективному восстановлению и укреплению позиций коммерческих банков.

Ключевые слова: банковский сектор, финансовый кризис, кредитный портфель, ликвидность, депозиты, кредитные риски.

Период острого кризиса в экономике и в банковском секторе миновал, но его последствия еще ощущаются. Проблема ликвидности успешно решена, но кредитный портфель продолжает снижаться. На смену беспокойству о качестве кредитного портфеля пришла проблема низкого спроса на кредиты. Управление избыточной ликвидностью в таких условиях становится основным приоритетом денежной политики в 2010 году.

В 2009 году правительство пошло на беспрецедентные меры поддержки банковского сектора в расчете на то, что это поможет предотвратить сжатие объемов кредитования для реального сектора экономики. Была расширена система рефинансирования. В условиях роста плохих кредитов был упрощен порядок создания резервов по просроченным ссудам. Были запущены программы поддержки сегментов автокредитования и ипотеки. Создан механизм использования госгарантий для корпоративного кредитования. Были предоставлены субординированные кредиты и принят закон по докапитализации банков через внесение в их капитал облигаций федерального займа.

Восстановление экономики началось со второй половины 2009 года и в значительной степени оно основывалось на росте экспортно-ориентированных отраслей. Очевидно, если бы не реструктуризация проблемных кредитов, то масштаб кредитного сжатия мог бы оказаться более существенным. Как показывает статистика, в основном только банки с участием государственного капи-

тала, большинство из которых показывают минимальный уровень просроченных кредитов, смогли продемонстрировать рост кредитных портфелей. Частные банки, которые показывали гораздо более существенные уровни просрочки, снижали объем своего корпоративного кредитного портфеля. Объемы розничного кредитования за 2009 год сжался на 11%. Следует отметить, что по динамике кредитного портфеля в 2009 году Россия существенно отстает от стран БРИК [1].

Как ни парадоксально, но кредитное сжатие продолжается и в настоящее время, несмотря на значительное увеличение короткой ликвидности. С начала экономического кризиса доля «плохих» кредитов достигла самой высокой отметки. Проблема «плохих» долгов обостряется, так как многие банки пролонгировали вкладчикам сроки выплат ровно на год. Однако рост удельного веса «просрочки» может продолжиться, поскольку процессы реструктуризации задолженности в банковской системе продолжаются. По-прежнему основная часть всех размещенных крупнейшими банками средств приходится на кредиты и прочие размещенные средства, предоставленные нефинансовым организациям: за август 2010 года их объем вырос на 114,98 млрд. руб. (или на 1,12%) с 10,27 трлн. руб. до 10,39 трлн. В результате их доля в общем объеме кредитов, депозитов и прочих размещенных средств повысилась в данном месяце с 66,23% до 66,35% [2].

На долю кредитов, предоставленных физическим лицам, в конце июля 2010 года приходилось лишь 16,42%, за август того же года она немного выросла до 16,52%. В абсолютном выражении кредиты физическим лицам увеличились на 39,04 млрд. руб. с 2,55 трлн. руб. до 2,59 трлн. Немного меньший, но сопоставимый объем кредитов приходится на кредиты, депозиты и прочие размещенные средства, предоставленные кредитным организациям. Их сумма повысилась на 10,09 млрд. руб. с 2,006 трлн. руб. (на 1.08.2010 г.) до 2,016 трлн. (на 1.09.2010 г.), рост составил 0,5%. При этом просроченная задолженность по таким межбанковским кредитам по состоянию на начало сентября текущего года достигла 833,5 млн. руб., что составляет 0,04% всего их объема.

За август месяц 2010 года «просрочка» по межбанковским кредитам практически не изменилась (на начало августа уровень составлял те же 0,04%). В целом, согласно данным агрегированного баланса, общий объем кредитов и прочих ссуд по состоянию на начало сентября текущего года занимал 69,87% всех активов крупнейшей тридцатки российских банков, что несколько меньше, чем в августе, когда этот удельный вес был равен 69,96% всех активов тридцатки. Что касается других статей агрегированного балансового отчета, то значительный вес в нем также занимают ценные бумаги, приобретенные отечественными кредитными организациями. Подавляющей частью данных ценных бумаг являются вложения в долговые обязательства, они с объемом 3,19 трлн. руб. занимают 78,92% всех вложений в ценные бумаги. За август это направление движения денежных средств прибавило в размере 25,8 млрд. руб. (0,82%) [3].

Сумма вложений в долевые ценные бумаги (прежде всего в акции эмитентов), которые стоят на втором месте по популярности среди ценных бумаг в банковском секторе, за восьмой месяц 2010 года повысилась на 10,28 млрд. руб. с 438,06 млрд. до 448,33 млрд. (или на 2,35%). Кроме того, существенными являются и вложения тридцатки крупнейших банков в дочерние и зависимые акционерные общества. За период с 1 августа по 1 сентября текущего года данная статья банковских инвестиций уменьшилась на 1,24 млрд. руб. с 280,7 млрд. руб. до 279,47 млрд. руб., или на 0,44%.

В данной ситуации уровень межбанковских ставок вернулся на докризисный уровень. Российские банки почти погасили весь объем рефинансирования ЦБ, привлеченного во время кризиса: из 3,5 трлн. рублей, предоставленных банкам в начале 2009 года, на данный момент обязательства банковского сектора перед ЦБ составляют только 1,1 трлн. рублей. В последние месяцы российские банки активно снижают процентные ставки по привлекаемым средствам. Сильно подешевели розничные депозиты и упала доходность на рынке рублевых облигаций. Даже ставки для крупных, по сути, безрисковых заемщиков де-

монстрируют тенденцию к снижению. Но никакого роста кредитного портфеля пока не происходит [1].

Текущая ситуация показывает, что экономика и денежные власти стоят перед непростым выбором. С одной стороны, продолжающийся рост денежной массы должен со временем привести к возобновлению кредитного роста. Но если причина текущей стагнации кредитного портфеля в том, что реальный сектор не готов увеличивать кредитный рычаг, то стимулирование кредитной активности через денежную накачку может привести к накоплению дополнительных кредитных рисков в банковской системе. С другой стороны, ограничивая рост денежного предложения.

В среднесрочной перспективе необходимо обеспечить сбалансированное и устойчивое развитие банковского сектора. Его может предварять изменение рыночной структуры сектора. Правительство намерено начать частичную приватизацию банков, связанных с государством. Кроме того, министерство финансов и Банк России готовы рассматривать предложения по кластеризации сектора на системообразующие банки и малые банки с ограниченной лицензией. И то, и другое должно стимулировать наращивание собственного капитала для перехода банка в более высокий класс, ограничить риски в соответствии с размером собственного капитала, сохранить нишу локальных банков, что позволит поддержать региональные рынки и обеспечить услугами местный малый и средний бизнес.

Для сбалансированного роста банкам потребуется капитал, который будет заметно истощен списанием «плохих» долгов. Дополнительный собственный капитал может быть приобретен путем первичного и повторного публичного размещения банковских акций. Кроме того, в ближайшие годы консолидация банковского сектора будет являться достаточно актуальным вопросом. А устойчивое развитие финансового сектора позволит в свою очередь обеспечить реализацию других амбициозных проектов – продвижение рубля в качестве региональной резервной валюты и создание международного финансового центра.

Таким образом, дальнейшее развитие банковского сектора направлено на формирование новой архитектуры регулирования и рыночной структуры, что в свою очередь обусловлено изменением глобального банковского рынка, а также внутреннего банковского регулирования и надзора.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЕ ССЫЛКИ

1. <http://www.finam.ru>
2. <http://bo.bdc.ru>
3. <http://www.banki.ru>