

КРАТКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА БАНКОВСКОГО СЕКТОРА ЭКОНОМИКИ РОССИИ

СЛУЦКИЙ А.А.,
к.т.н., вице – президент, член Совета
Национальной Ассоциации Оценочных Компаний
Финансовых Рынков

С момента своего зарождения банковский сектор экономики России пережил несколько существенных этапов, каждый из которых отличался своими собственными тенденциями.

В общих чертах указанные этапы представлены в Табл. 1. При построении Табл. 1 были использованы результаты работы /1/, которые были дополнены данными автора данной статьи.

Таблица 1. Основные этапы становления банковской системы в целом и коммерческих банков

Этапы	Характеристика
I этап (до 1993 гг.)	<p>Является началом истории развития банковской системы России. Характеризуется концентрацией ресурсов банковской системы в руках крупнейших кредитных учреждений, образованных на базе Госбанка СССР - «Промстройбанк», «Агропромбанк», «Жилсоцбанк» с последующим выделением из них региональных спецбанков. Последние учились приспосабливаться к конкурентной среде и выживать в жёстких условиях.</p> <p>Одним из основных событий рассматриваемого периода является обесценивание рубля, гиперинфляции, которая в 1992 году составила 2 600%. Как результат: ставка ссудного процента стала отрицательная. Деятельность большинства коммерческих банков была направлена на то, чтобы: принять вклады в рублях, конвертировать их в доллары, дожидаться очередного значительного обесценения рубля, когда процент по вкладам станет отрицательным, конвертировать доллары в рубли и расплатиться по вкладам.</p>
II этап (1994 – 1999 гг.)	<p>Появилось значительное число вновь образованных коммерческих банков. По состоянию на 1 марта 1995г. на территории Российской Федерации было зарегистрировано 2 543 коммерческих банка, из них 1 544 паевых и 999 акционерных.</p> <p>Широкое распространение получил бизнес по регистрации банков для продажи – «рынок банковских лицензий».</p> <p>При этом, банки практически не занимались долгосрочным кредитованием предприятий, так как проценты по кредитам фактически не компенсировали инфляции.</p> <p>С 1995 года в качестве главного заемщика финансовых ресурсов у коммерческих банков стало выступать Государство.</p> <p>Одним из ключевых событий этого периода является экономический кризис в России 1998 года. 17 августа 1998 года Правительство России и Центральный банк объявили о техническом дефолте по основным видам государственных ценных бумаг и о переходе к плавающему курсу рубля в рамках резко расширенного валютного коридора.</p> <p>Целый ряд крупнейших коммерческих банков стали банкротами.</p>

<p>III этап (2000 – 2007 гг.)</p>	<p>Последствия кризиса серьёзно повлияли на развитие экономики и страны в целом, как отрицательно, так и положительно. Курс рубля упал за полгода более чем в 3 раза — с 6 рублей за доллар перед дефолтом до 21 рубля за доллар 1 января 1999 года.</p> <p>Негативные результаты состояли в том, что было подорвано доверие населения и иностранных инвесторов к российским банкам и государству, а также к национальной валюте.</p> <p>Началась коренная реформа банковской системы России.</p> <p>Полное описание, проводимой банковской реформы, было изложено в Заявлении Правительства РФ, Банка России «Об экономической политике на 2001 год и некоторых аспектах стратегии на среднесрочную перспективу». В ходе осуществления реформы было запланировано достигнуть увеличения капитализации российских банков, повысить их открытость и прозрачность, а также — доверие к ним со стороны населения и компаний.</p> <p>Для достижения намеченных целей изменялись нормативы обязательных резервов коммерческих банков, размещаемых ими в Банке России.</p> <p>В рамках реформы с 2004 года всем банкам следовало перейти на международную отчётность, а с 2005 года были повышены требования к достаточности и размеру их капитала.</p> <p>Так, достаточность уставного капитала банков должна быть не менее 10%, а размер капитала — не менее 5 миллионов евро с 2005 года для вновь создаваемых банков, а с 2007 года — для всех банков без исключения.</p>
<p>V этап (2007 – 2014 г.г.)</p>	<p>Банк России начал активное проведение политики по сокращения количества банков в России.</p> <p>Одним из критериев сокращения числа российских банков является размер уставного капитала, так, согласно 11 статье ФЗ «О банках и банковской деятельности» минимальный размер уставного капитала банка на день подачи ходатайства о государственной регистрации и выдаче лицензии на осуществление банковских операций устанавливается в сумме 300 миллионов рублей, так как, например, в 2010 г. размер уставного капитала должен был составлять 90 миллионов рублей, а в 2012 г. - 180 миллионов рублей.</p> <p>Это практически пресекло практику регистрации новых банков «про запас», на продажу и в т.п. целях.</p> <p>Одновременно это послужило началом активного процесса продажи коммерческих банков владельцами, не способными обеспечить выполнение нормативных требований Банка России к размеру собственного капитала.</p>
<p>2014 г. - настоящее время)</p>	<p>С 1 января 2015 года вступило в силу постановление о повышении требований к размеру капитала российских банков, а также к нормативу достаточности основного капитала.</p> <p>Минимально допустимый размер собственных средств банковских организаций был увеличен до 300 000 000 рублей. Выполнить это требование смогли отнюдь не все малые банки, которые были вынуждены либо продаваться, либо преобразовываться в небанковские кредитные организации, либо просто сдавать лицензии в Банк России и уходить с рынка. Имеет место выход иностранных инвесторов с российского банковского рынка, массовое сокращение филиалов и др. операционных подразделений банков.</p> <p>Наблюдается «безжалостная расчистка» банковского сектора экономики Банком России, сопровождающаяся отзывом лицензий даже у достаточно крупных московских и региональных банков, ранее представлявших «неприкасаемыми».</p>

Далее, сосредоточимся на двух последних этапах – этапах «новейшей истории» развития банковского сектора экономики России.

Натуральные показатели

На протяжении этого периода главной тенденцией является непрерывное сокращение числа кредитных учреждений, функционирующих в экономике (см. Рис. 1).



Рисунок 1. Динамика количества функционирующих банков и банков с отозванными лицензиями. Источники: /2/, /3/

Связано это, главным образом, с тремя жёсткими политическими направлениями регулирования банковского сектора Банком России:

1. повышение нормативных требований к величине собственного капитала банков;
2. ужесточение требований к качеству активов (главным образом, кредитов);
3. расчисткой банковского сектора от банков, занимающихся «серыми» операциями транзита и конвертации капиталов, а также сбором обязательств с последующим выводом активов.

В результате, банки, которые не способны соответствовать этим требованиям, вынуждены либо продаваться, либо лишаться лицензии.

Если судить по тенденциям, которые чётко видны на Рис. 1, в ближайшие годы количество банков в России сократится в два раза относительно исторического максимума (количество отозванных банковских лицензий сравнивается с количеством банков, продолжающих функционировать).

Тем не менее, несмотря на сокращение количества банков, вплоть до 2013 года наблюдалась тенденция к росту числа розничных банковских точек обслуживания (см. Рис. 2).

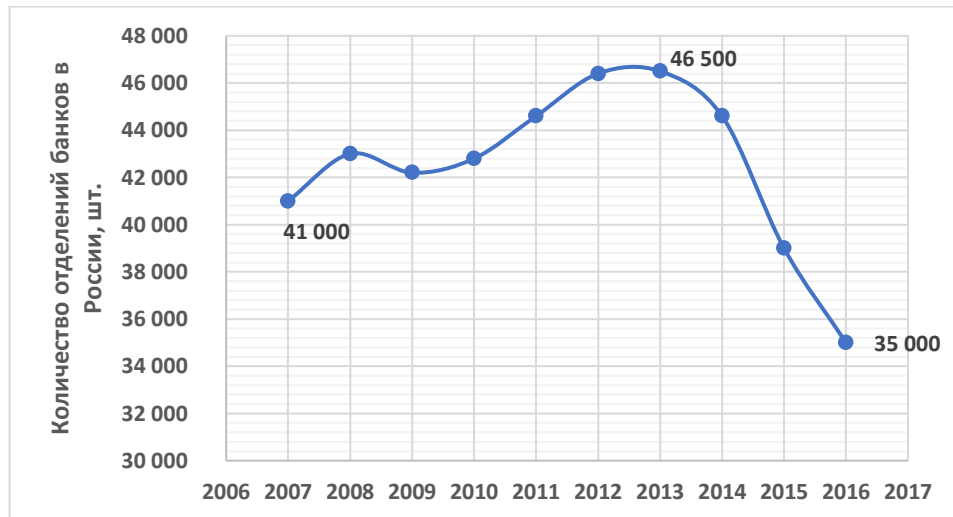


Рисунок 2. Динамика количества банковских отделений в России.
Источники: /4/, /5/

Однако, после 2013 года тенденция к росту сменилась на противоположную – число розничных банковских точек обслуживания стало резко сокращаться.

Практически такая же картина наблюдается и для количества банков с иностранным участием (см. Рис. 3).

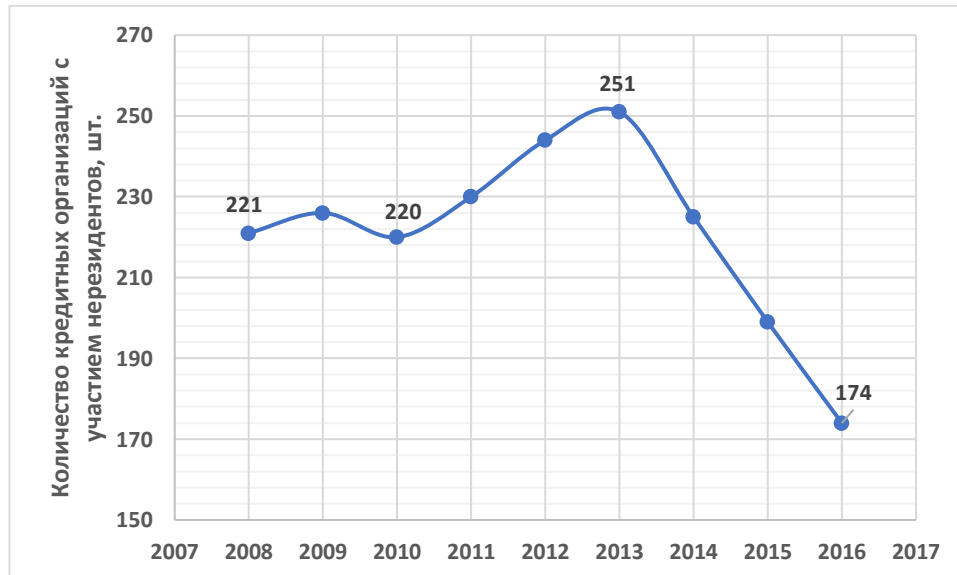


Рисунок 3. Динамика количества функционирующих банков с участием иностранного капитала в России.

Картина, показанная на Рис. 3 объясняется двумя факторами:

1. разочарованием реальных иностранных инвесторов (банков и инвестиционных фондов) в банковском рынке России;
2. политикой деофшоризации, проводимой Правительством России, в соответствии с которой российские инвесторы, ранее прятавшиеся за

вывесками офшорных владельцев банков, технически меняют их на резидентов Российской Федерации.

Финансовые показатели

Ретроспективная динамика отдельных показателей банковского сектора России приведена в Табл. 2 и на Рис. 4.

Таблица 2. Ретроспективная динамика отдельных абсолютных показателей банковской системы России. Источник: /6/

	млрд. руб.				
	Активы	Капитал	Обязательства	Процентные Расходы	Прибыль
2009	29 430,0	4 620,6	24 809,4	1 401,6	205,1
2010	33 804,6	4 732,3	29 072,3	1 171,0	573,4
2011	41 627,5	5 242,1	36 385,4	1 172,6	848,2
2012	49 509,6	6 112,9	43 396,7	1 607,2	1 011,9
2013	57 423,1	7 064,3	50 358,8	1 987,6	993,6
2014	77 653,0	7 928,4	69 724,6	2 565,5	589,1
2015	82 999,7	9 008,6	73 991,1	4 162,4	192,0
2016	80 063,3	9 387,1	70 676,2	4 158,0	929,7

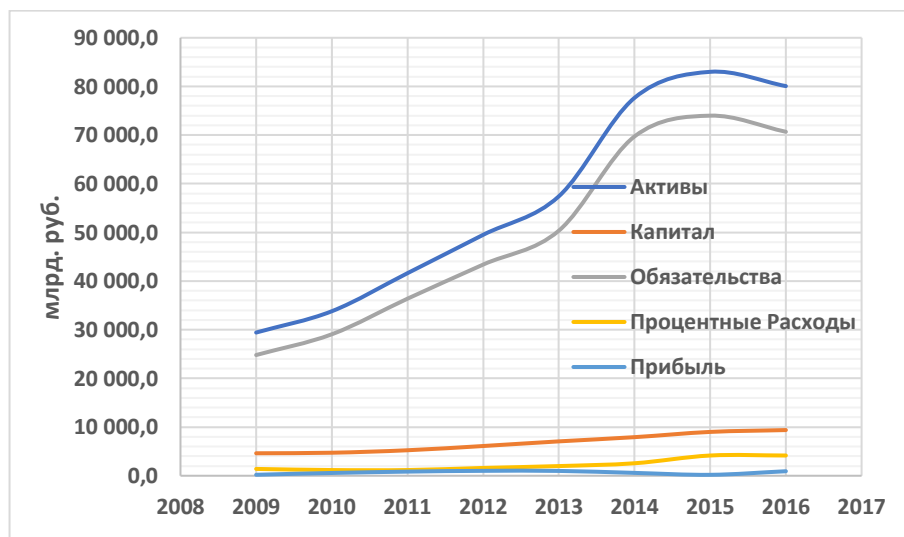


Рисунок 4. Ретроспективная динамика отдельных абсолютных показателей банковской системы России.

Как видно из Рис. 4, в целом, если судить по двум её основным показателям – активам и капиталу, банковская система России поступательно развивается.

Однако, в течение 2015-2016 годов наметилась тенденция к явному торможению роста активов при сохранении тенденции роста капитала.

С другой стороны, имеет место явная и резкая неустойчивость доходности банковского бизнеса. Так, прибыль банковской системы России росла в течение

2009- 2013 годов, затем последовал резкий спад до исторического минимума в 2015 году, а в 2016 году прибыль банковской системы вновь выросла до значения, близкого к историческому максимуму.

Нестабильность финансовых показателей банковской системы отчётливо видны на ретроспективных зависимостях относительных показателей банковской системы России (см. Табл. 3 и Рис.5).

Таблица 3. Ретроспективная динамика отдельных относительных показателей банковской системы России

	% годовых			
	Капитал / Активы	Прибыль / Активы (ROA)	Прибыль / Капитал (ROE)	Процентные Расходы / Обязательства
2009	15,7%	0,7%	4,4%	5,6%
2010	14,0%	1,7%	12,1%	4,0%
2011	12,6%	2,0%	16,2%	3,2%
2012	12,3%	2,0%	16,6%	3,7%
2013	12,3%	1,7%	14,1%	3,9%
2014	10,2%	0,8%	7,4%	3,7%
2015	10,9%	0,2%	2,1%	5,6%
2016	11,7%	1,2%	9,9%	5,9%
Минимальное значение за период (8 лет)	10,2%	0,2%	2,1%	3,7%
Среднее значение за период (8 лет)	12,5%	1,3%	10,4%	4,5%
Максимальное значение за период (8 лет)	15,7%	2,0%	16,6%	5,9%

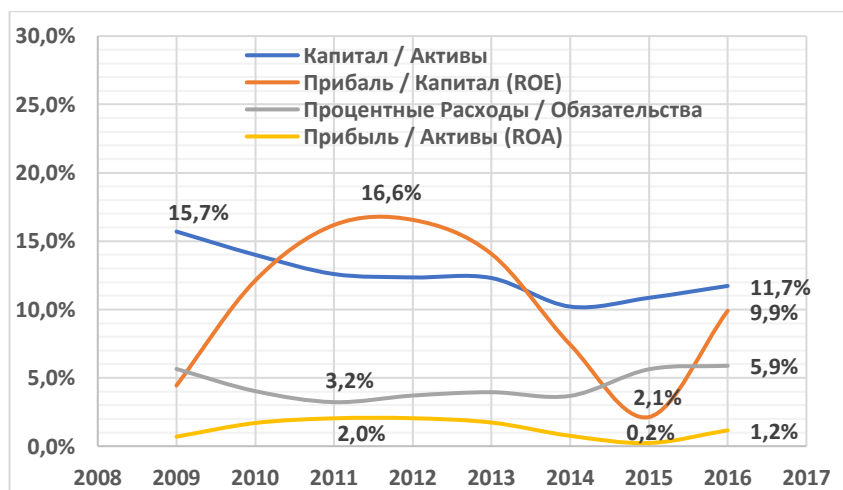


Рисунок 5. Ретроспективная динамика отдельных относительных показателей банковской системы России

Самыми стабильными являются показатели доли капитала в активах и процентных расходов.

Напротив, показатели рентабельности активов и капитала (ROA и ROE) изменяются в 10 и 8 раз соответственно.

На Рис. 6 проведено ретроспективное сопоставление доходности собственного капитала банковской системы России, её затрат на заёмный капитал и ставки рефинансирования (с 2013 года – ключевая ставка) Банка России, которую можно рассматривать в качестве долгосрочной безрисковой ставки.



Рисунок 6. Сопоставление затрат на собственный и заёмный капитал в банковской системе России и ставки рефинансирования (с 2013 года ключевой ставки) Банка России (на конец года) в ретроспективе.

Как видно из Рис. 6, затраты на заёмный капитал банковской системы России систематически ниже долгосрочной безрисковой ставки.

В то же самое время, доходность собственного капитала банковской системы России, как правило, выше долгосрочной безрисковой ставки, но в отдельные годы - 2009 и 2015 – фактически была меньше долгосрочной безрисковой ставки.

Тем не менее, среднее значение показателя доходности капитала банковской системы за ретроспективный период в среднем выше, чем средняя безрисковая ставка в тот же период (8,6% годовых), и составляет 10,4% годовых, что примерно совпадает с текущей доходностью инвестиций (ставкой капитализации) в высококлассную офисную и торговую недвижимость Москвы и Санкт – Петербурга за тот же период времени.

Биржевые характеристики

На Рис. 7 и 8 показана динамика индекса ММВБ – Банки и финансы, интегрально отражающая колебания котировок акций банков, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг.

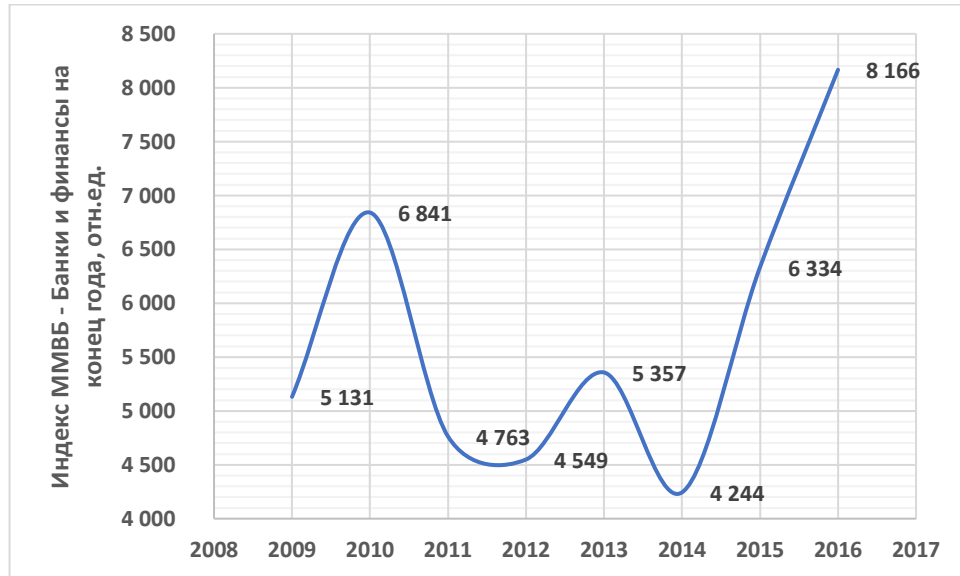


Рисунок 7. Динамика значений рублёвого индекса ММВБ – Банки и финансы (акции) на конец года. Источник: ¹



Рисунок 8. Динамика темпов роста рублёвого индекса ММВБ – Банки и финансы (акции) за последующий год (курсовая доходность) и среднее значение за ретроспективный период.

Как видно из Рис. 7, динамику банковского индекса ММВБ противоположна динамике активов банковской системы: в период, когда активы банковской системы уверенно росли (2009 – 2014 г.г.), в целом, имела место понижательная тенденция индекса; и, напротив, когда рост активов прекратился (2014 – 2016 г.г.), индекс стал резко расти.

¹ Индекс ММВБ - банки и финансы, <http://stocks.investfunds.ru/indicators/view/394/#beginf>

Указанная нестабильность динамики банковского индекса ММВБ имела следствием резкую нестабильность курсовой доходности индекса, которая изменялась от – 30% годовых до 49% годовых.

Тем не менее, средняя курсовая доходность за рассмотренный ретроспективный период была практически равна среднему ROE банковской системы (10,4% годовых) и составила 10,5% годовых.

Список литературы

1. Зайцева О. В. (2016), Становление банковской системы Российской Федерации, Научно-методический электронный журнал «Концепт», т. 6., <https://e-koncept.ru/2016/56069.htm>
2. Банкирша.Ру (2017), Количество банков в России - динамика за 2007-2017 годы, уставной капитал и количество банков в разрезе регионов, Банкирша.Ру, 19.08.2017, <https://bankirsha.com/kolichestvo-bankov-v-rossii-na-konec-goda-finansovyi-krizis-ustavnoi-kapital-i-chislennost-bankov.html>
3. Куап.Ру (2017), Отзывы лицензий у российских банков, <http://www.kuap.ru/revoke/>
4. Шевченко В. (2015), Банковский кризис в России начался. Банкиры в панике закрывают офисы, FinNews.ru, 28.02.15, http://finnews.ru/cur_an.php?idnws=21320
5. Банкир.Ру (2017), Банковское отделение: живое общение стоит дорого, Банкир.Ру, 23.05.2017, <http://bankir.ru/publikacii/20170523/bankovskoe-otdelenie-zhivoe-obshchenie-stoit-dorogo-10008899/>
6. Банк России, Обзоры банковского сектора Российской Федерации. Аналитические показатели, №№ 117 июль 2012 года - 178 август 2017 года, <http://www.cbr.ru/analytics/Default.aspx?Prtid=bnksyst>