

10.14. ВЫЯВЛЕНИЕ ТЕНДЕНЦИЙ ВЗАИМОСВЯЗИ БАНКОВСКИХ КРИЗИСОВ И СПАДОВ В ЭКОНОМИКЕ РОССИИ

Наточеева Н.Н., к.э.н., доцент, профессор
кафедры «Финансы и кредит»

*Всероссийская государственная налоговая академия
Министерства финансов РФ*

В статье выявлена прямая взаимосвязь между банковским кризисом и экономическим спадом и определенная взаимосвязь между циклическим экономическим спадом и банковским кризисом, подчеркнута особенность банковского кризиса в Российской Федерации, заключающаяся в его взаимосвязи с динамикой цен на энергоносители.

Кризисы оказывают существенное негативное влияние на банковский сектор. В период мирового финансового кризиса 2008 г. российские банки потеряли возможность пополнить ресурсы за счет внешнего фон-

дирования. Возрастание напряженности в финансовом секторе привело к ускорению падения цен на финансовые активы, что способствовало развитию кризиса на рынке межбанковского кредитования, значительному оттоку вкладов населения и дефициту банковской ликвидности. Темпы и объемы корпоративного и розничного кредитования значительно уменьшились, что послужило снижению качества кредитного портфеля и сокращению собственных средств (капитала) банков. В 2008 г. значительно замедлились темпы развития российского банковского сектора, особенно в конце года. В 2008 г. рост активов замедлился, увеличение составило 39,2% против 44,1% в 2007 г. Отношение активов банковского сектора к валовому внутреннему продукту (ВВП) выросло за 2008 г. с 60,8% до 67,3%. Собственные средства (капитал) банков увеличились на 42,7% (за 2007 г. – на 57,8%) – до 3811,1 млрд. руб. Отношение собственного капитала банков к ВВП увеличилось с 8,1% до 9,1% [1].

Таблица 1

ДИНАМИКА ПОКАЗАТЕЛЕЙ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ БАНКОВ

Параметры банков	1 января 2008 г.	1 января 2009 г.	1 января 2009 г., % к 1 января 2008 г.	1 января 2010 г.	1 января 2010 г., % к 1 января 2009 г.
Чистые иностранные активы	-1 830,1	-332,6	-	899,1	-
Требования к нерезидентам	2 293,5	4 679,2	в 2,0 раза	4 847,1	103,6
Иностранная валюта	72,2	219,1	в 3,0 раза	163,4	74,6
Депозиты	999,9	2 157,1	в 2,2 раза	2 034,6	94,3
Ценные бумаги, кроме акций	261,3	407,5	156,0	739,0	181,3
Кредиты и займы	846,6	1 724,4	в 2,0 раза	1 722,1	99,9
Прочее	113,6	171,0	150,5	188,1	110,0
Обязательства перед нерезидентами	4 123,7	5011,8	121,5	3 948,0	78,7
Депозиты	1 004,4	979,7	97,5	926,5	94,6
Ценные бумаги, кроме акций	142,3	106,0	74,5	127,2	115,8
Кредиты и займы	2797,8	3 714,7	132,8	2 757,0	74,2
Прочее	179,2	211,3	117,9	137,3	65,0
Требования к центральному банку	1817,7	2 593,0	142,7	2 599,1	100,2
Наличная валюта	416,3	577,3	138,7	584,9	101,3
Депозиты	1 300,7	2003,3	154,0	1 730,5	86,4
Ценные бумаги, кроме акций	100,7	12,5	12,4	283,7	В 22,7 раза
Чистые требования к органам государственного управления	562,0	196,9	35,0	584,1	В 3 раза
Требования к органам государственного управления	868,6	8 87,0	102,1	1 377,7	155,3
Ценные бумаги	740,0	709,1	95,8	1 120,6	158,0
Другие требования	128,6	1 77,9	138,3	257,1	144,5
Обязательства перед органами государственного управления	306,6	690,1	в 2,3 раза	793,6	115,0
Депозиты	300,6	676,0	в 2,2 раза	779,9	115,4
Другие обязательства	6,0	14,1	в 2,4 раза	13,7	97,2
Требования к другим секторам	13 080,0	17 873,9	136,7	1 8167,4	101,6
Другие финансовые организации	251,3	545,6	в 2,2 раза	520,5	95,4
Нефинансовые государственные организации	288,7	292, 6	101,4	283,6	96,9
Другие нефинансовые организации	9301,7	12 691,4	136,4	13 496,3	106,3
Население	3238,2	4 344,3	134,2	3 866,9	89,0
Обязательства перед центральным банком	50,7	3 844,3	в 75,8 раза	1 896,6	49,3
Депозиты, включаемые в широкую денежную массу	10 488,5	12 708,1	121,2	15 319,8	120,6
Переводные депозиты	3 754,4	3 624,8	96,5	4 140,0	114,2
Другие финансовые организации	212,8	164,1	77,1	200,7	122,3
Нефинансовые государственные организации	221,9	317,9	143,3	355,7	111,9
Другие нефинансовые организации	2 395,5	2 236,5	93,4	2 449,8	109,5
Население	924,2	906,4	98,1	1 133,8	125,1
Другие депозиты	6 734,1	9 083,3	134,9	11 179,9	123,1
Другие финансовые организации	263,7	445,2	168,8	542,5	121,9
Нефинансовые государственные организации	86,0	335,9	в 3,9 раза	417,1	124,2
Другие нефинансовые организации	2 094,9	3 249,3	155,1	3 812,0	117,3
Население	4 289,6	5 052,9	117,8	6 408,3	126,8

Ухудшение финансового положения кредитных организаций федерального значения, поставило под угрозу не только законные интересы их вкладчиков и кредиторов, но и стабильность банковского сектора в целом. По данным на 1 января 2009 г., на банки, в отношении которых проводилась работа по стабилизации их финансового положения, приходилось 2,7% активов банковского сектора.

Кризис оказал негативное воздействие на деятельность всех кредитных организаций. Динамика основных параметров функционирования банков за период 2008-2009 гг. представлена в табл. 1 [2].

Анализ динамики показателей функционирования банков (см. табл. 1) в кризисный период показал, что за 2008 г. (на 1 января 2009 г.) требования к нерезидентам выросли практически в два раза, а объем иностранной валюты увеличился в три раза. Депозиты показали рост в 2,2 раза, что способствовало увеличению кредитных ресурсов банков, а их размещение в кредиты и займы демонстрирует рост в два раза. По обязательствам перед нерезидентами депозиты выросли на 54%, увеличился объем наличной иностранной валюты на 38,7%, кредиты и займы на 32,8%. В реальном секторе экономики депозиты нефинансовых организаций и населения выросли на 36,4% и 34,2% соответственно.

Кредиты (требования) возросли на 36,7%. Замедление темпов привлечения и размещения средств способствовало расширению присутствия иностранных банков. В 2008 г. наблюдалось экспансия иностранного капитала на российском рынке банковских услуг. Количество кредитных организаций, контролируемых нерезидентами, на 1 января 2009 г. достигло 102 против 86 в 2007 г. Доля иностранных банков на рынке розничных услуг в кредитах физическим лицам за 2008 г. выросла с 19,4% до 23,3%, во вкладах населения – с 8,9% до 10,3%. Доля банков, контролируемых нерезидентами, в активах банковского сектора выросла за 2008 г. с 17,2% до 18,7%, в собственных средствах (капитале) – с 15,7% до 17,3%.

Иностранные банки активно развивают кредитование нефинансовых организаций (корпоративное кредитование реального сектора экономики): за 2008 г. доля предоставленных ими кредитов увеличилась с 15,5% до 16,6% [3]. Следует заметить, что крупные российские многофилиальные банки в период кризиса проводят оптимизацию издержек за счет своих региональных филиалов, в то время как иностранные банки расширяют там свою деятельность. Такая ситуация негативно сказывается на качестве обслуживания клиентов в российском банковском секторе.

Анализ социально-экономических показателей экономического развития Российской Федерации показал за кризисный 2008 г.:

- рост инфляции в среднем до уровня 13,3%;
- увеличение цен на продовольственные (18,5%) и непродовольственные товары (8,0%), платные услуги населению (15,0%);
- снижение темпов роста денежных доходов населения (на 2,9%);
- сокращение темпов роста реальной заработной платы;
- снижение склонности населения к организованным накоплениям (до 2,5%).

Каким образом эта ситуация отразилась на вкладах физических лиц?

За 2008 г. совокупный объем вкладов физических лиц увеличился на 14,5% (на 35,4% за 2007 г.) – до 5907,0 млрд. руб., при этом их доля в пассивах банковского сектора уменьшилась с 25,6% на 1 января

2008 г. до 21,1% на 1 января 2009 г. (в сентябре – ноябре объем вкладов сократился на 7,6%). Динамика вкладов физических лиц представлена в табл. 2 [3].

Таблица 2

ДИНАМИКА ВКЛАДОВ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ

Млрд. руб.

Показатели	1 января 2008 г.	1 января 2009 г.	1 января 2009 г., % к 1 января 2008 г.	1 января 2010 г.	1 января 2010 г., % к 1 января 2009 г.
Вклады в валюте РФ	5 159,20	5 906,99	114,5	7 484,97	126,7
Вклады в иностранной валюте	666,332	1 574,312	236,3	1 973,876	125,4

Из табл. 2 видно, что темпы роста вкладов населения в рублях за 2009 г. ниже, чем в 2008 г. Такая ситуация объясняется положительной динамикой показателей в начале кризисного 2008 г., которая сгладила негативные тенденции изменений вложений физических лиц в банки в конце 2008 г. Данные табл. 2. наглядно показывают значительный прирост вкладов населения в иностранной валюте – на 136,2%.

В период кризиса 2008 г. с учетом падения курса рубля к доллару США и евро население увеличило вклады в банках в иностранной валюте, что свидетельствует о недоверии населения к национальной валюте и косвенно к валютной политике, проводимой Центральным банком РФ.

Вклады физических лиц в иностранной валюте выросли за 2008 г. в долларовом эквиваленте в два раза, рублевые вклады сократились на 3,6%. Доля валютных вкладов в общем объеме вкладов населения выросла с 12,9% до 26,7%. Фактически снижение доходов населения напрямую отразилось на уменьшении вкладной составляющей ресурсов банков. Причем темпы снижения доходной составляющей населения ниже, чем темпы снижения вкладов в банках: 2,9% против 3,6% (7,6% в конце года), что свидетельствует о неорганизованном накоплении некоторой части денежных средств физическими лицами. В кризисный период взаимосвязь между полученными доходами населения и вкладами в рублях – прямо пропорциональная, исключение составляют вклады населения в иностранной валюте, которые в кризис возрастают в разы независимо от темпов падения доходов населения.

По экономическим субъектам реального сектора экономики ситуация в 2008 г. складывалась следующим образом:

- прибыль организаций сократилась (на 30,8%);
- рентабельность снизилась (на 12,3%).

Доля убыточных организаций возросла (до 25,2%) от общего количества организаций. Сократились объемы производства, увеличились неплатежи, выросли цены на продукцию. Как отразилась эта ситуация с корпоративными клиентами в депозитной составляющей ресурсов банка? В 2008 г. существенно изменилась структура пассивов кредитных организаций, снизились темпы прироста традиционных источников формирования ресурсной базы.

Остатки средств на счетах клиентов за 2008 г. увеличились только на 20,4% – до 14 748,5 млрд. руб., а их доля в пассивах банковского сектора уменьшилась с 60,9% до 52,6%. Суммарный объем средств, привлеченных от организаций (за исключением банков), вырос

за 2008 г. на 24,4% (за 2007 г. – на 47,2%) до 8774,6 млрд. руб., а доля данной статьи в пассивах банковского сектора уменьшилась с 35,0% до 31,3%. Средства, привлеченные от организаций, обеспечили только 21,8% общего прироста пассивов банковского сектора. При этом объем депозитов юридических лиц за 2008 г. вырос на 40,5% (за 2007 г. – на 64,0%). В 2008 г. отмечалось снижение долей выпущенных облигаций и векселей в пассивах банковского сектора – с 1,4% до 1,3% и с 4,1% до 2,7% соответственно. Динамика средств организаций, привлеченных банками за период 2008-2010 гг. представлена в табл. 3 [4].

Таблица 3

ДИНАМИКА СРЕДСТВ ОРГАНИЗАЦИЙ, ПРИВЛЕЧЕННЫХ БАНКАМИ

Млрд. руб.

Показатели	1 января 2008 г.	1 января 2009 г.	1 января 2009 г., % к 1 января 2008 г.	1 января 2010 г.	1 января 2010 г., % к 1 января 2009 г.
Средства организаций в валюте РФ	2 095,357	2 606,703	124,4	3 198,590	122,7
Средства организаций в иностранной валюте	1 424,453	2 338,731	164,2	2 267,990	96,9

Из табл. 3 следует, что темпы привлечения средств организаций в рублях за 2009 г. ниже, чем за 2008 г. Темпы привлечения средств организаций в иностранной валюте за 2008 г. значительно выше, чем в 2009 г. Оценка сложившейся ситуации показала замедление роста экономики во второй половине 2008 г. и снижение доходов нефинансовых организаций, которые способствовали оттоку средств корпоративных клиентов с банковских счетов в конце года.

В целом за 2008 г. темп прироста остатков средств организаций на расчетных и прочих счетах по сравнению с 2007 г. сократился с 34,7% до 8,9%, а доля этой статьи в пассивах снизилась с 16,1% на 1 января 2008 г. до 12,6% на 1 января 2009 г. Резкое сокращение ресурсной базы банков могло привести к нарушению непрерывности платежей, в том числе по расчетам с бюджетом. В этих условиях Центральный банк РФ поддержал кредитные организации. К 1 января 2009 г. объем кредитов, депозитов и прочих привлеченных средств, полученных кредитными организациями от Центрального банка РФ, достиг 3,4 трлн. руб. и формировал 12,0% пассивов банковского сектора (на 1 января 2008 г. – 34,0 млрд. руб., или 0,2% пассивов). Кроме того, временно свободные средства в банках размещали государственные корпорации. Финансовая поддержка регулятора позволила обеспечить непрерывность осуществления банковским сектором платежей.

С учетом напряженной ситуации в конце 2008 г. в банковском секторе в целом и в отдельных кредитных организациях возникло перераспределение некоторой части вкладов в банки с государственным участием в капитале. Доля открытого акционерного общества (ОАО) «Сбербанк России» во вкладах физических лиц за 2008 г. выросла с 51,6% до 51,9%, и на 1 сентября 2008 г. она составляла 49,8%.

Недостаток ликвидности, снижение корпоративной прибыли и денежных доходов населения создавали условия для привлечения банковских средств для дальнейшего развития. Однако реальная ситуация в банковском секторе складывалась иначе. Активные операции банков в 2008 г. характеризовались замедлением темпов кредитования организаций реального сектора экономики, и физических лиц. Финансовая поддержка, оказанная банковскому сектору Центральным банком РФ, позволила не допустить полного сворачивания кредитования, но не смогла компенсировать существенное снижение темпов его роста в последние месяцы кризисного 2008 г.

Суммарный объем кредитов корпоративным заемщикам и населению за 2008 г. вырос на 34,5% – до 16 526,9 млрд. руб., однако их удельный вес в активах банковского сектора снизился с 61,1% до 59,0%. По отношению к ВВП объем банковских кредитов нефинансовым организациям и физическим лицам вырос с 37,1% до 39,7%. Объем кредитов и прочих размещенных средств, предоставленных организациям реального сектора экономики, за 2008 г. увеличился на 34,3% (за 2007 г. – на 51,5%) и составил 12 509,7 млрд. руб., однако их доля в активах банковского сектора уменьшилась с 46,3% на 1 января 2008 г. до 44,6% на 1 января 2009 г. Основной объем данных кредитов (71,1%) предоставлен в рублях.

Динамика кредитов, выданных физическим лицам за период 2008-2010 гг. представлена в табл. 4 [5]. Ухудшение социально-экономических показателей в период кризиса и использование банками консервативных методов оценки рисков способствовали замедлению темпов розничного кредитования.

Таблица 4

ДИНАМИКА КРЕДИТОВ, ВЫДАННЫХ ФИЗИЧЕСКИМ ЛИЦАМ

Млрд. руб.

Показатели	1 января 2009 г.	1 января 2010 г.	1 января 2010 г., % к 1 января 2009 г.	1 января 2011 г.	1 января 2011 г., % к 1 января 2010 г.
Кредиты валюте РФ	3 537,211	3 169,902	89,6	3 506,664	110,6
Кредиты иностранной валюте	480,001	403,850	84,13	142,346	35,2
Задолженность в валюте РФ	3 341,054	3 562,366	106,6	3 715,268	104,3
Задолженность в иностранной валюте	507,345	395,184	77,9	348,777	88,3
Просроченная задолженность в валюте РФ	155,98	207,503	133,0	235,732	113,6
Просроченная задолженность в иностранной валюте	24,617	33,507	136,1	43,563	130,0

Из табл. 4 видно, что в кризисный период объем кредитов, выданных физическим лицам, снижается более медленными темпами, чем растет просроченная задолженность по ним в рублях и в иностранной валюте. За 2009 г. кредиты в рублях физическим лицам снизились до уровня 89,6%; в иностранной валюте – до

84,13%. Снижение составило 10,4% и 15,87% соответственно. Просроченная задолженность по кредитам физических лиц в рублях увеличилась на 33,0%, в иностранной валюте – на 36,1%. Выявленная тенденция свидетельствует и снижении платежеспособности физических лиц в кризисный период, что негативно отражается на ликвидности банков.

Общий объем кредитов, предоставленных физическим лицам, вырос за 2008 г. только на 35,2% (за 2007 г. – на 57,8%) – до 4017,2 млрд. руб., а их доля в суммарном объеме выданных банковским сектором кредитов уменьшилась с 20,8% до 20,2%, в общих активах банковского сектора – с 14,8% до 14,3%. Основная часть кредитов физическим лицам (88,1%) выдана в рублях. Кредиты юридическим лицам за кризисный период представлены в табл. 5 [2].

Таблица 5

КРЕДИТЫ, ВЫДАННЫЕ ЮРИДИЧЕСКИМ ЛИЦАМ

Млрд. руб.

Показатели	1 января 2009 г.	1 января 2010 г.	1 января 2010 г., % к 1 января 2009 г.	1 января 2011 г.	1 января 2011 г., % к 1 января 2010 г.
Кредиты валюте РФ	3 537,211	3 169,90	89,6	3 506,664	110,6
Кредиты иностранной валюте	480,001	403,850	84,2	142,346	5,2
Задолженность в валюте РФ	3 341,054	3 562,36	106,6	3 715,268	104,3
Задолженность в иностранной валюте	507,345	395,184	77,9	348,777	88,3
Просроченная задолженность в валюте РФ	155,98	207,503	132,0	235,732	113,6
Просроченная задолженность в иностранной валюте	24,617	33,507	135,8	43,563	130,0

Данные табл. 5 свидетельствуют о том, что кредиты, выданные юридическим лицам, снижались аналогично кредитам физическим лицам, более медленными темпами, чем наблюдался рост просроченной задолженности по ним в рублях и иностранной валюте. За 2009 г. объем выданных кредитов юридическим лицам снизился в рублях на 10,4%, в иностранной валюте – на 15,8%. Просроченная задолженность по кредитам за этот период увеличилась на 32% и 35,8% соответственно, что свидетельствует о низкой платежеспособности юридических лиц, получивших банковские кре-

диты. Ранее выполненный анализ социально-экономических показателей свидетельствовал о том, что наиболее значительное снижение производства за кризисный период наблюдалось в обрабатывающих производствах, строительстве и сельском хозяйстве. Каким образом такая ситуация отразилась на объеме кредитования? Кредиты, предоставленные юридическим лицам по некоторым видам экономической деятельности, представлены в табл. 6 [3].

Из табл. 6 видно, что в 2009 г. объем кредитования, осуществленного банками юридическим лицам по некоторым видам экономической деятельности, вырос в разы, наибольший объем кредитов получили организации в обрабатывающем производстве (2643,765) и строительстве (857,577), т.е. в тех видах экономической деятельности, где наблюдался наибольший спад производства. Это напрямую свидетельствует о дефиците средств организаций строительства и обрабатывающих производств в кризисный период.

В условиях дефицита ликвидности в банковском секторе с учетом объемов финансовой поддержки фактически эти кредиты были выданы из бюджетных средств. Данные табл. 6 свидетельствуют о том, что в организациях других видов экономической деятельности реального сектора экономики ситуация аналогичная. Сельское хозяйство получило значительную кредитную поддержку в 2008 г. (115,076), и самый большой объем кредитования в 2010 г. (463,048), в то время как в других организациях и производствах за 2010 г. объем кредитования снизился, за исключением строительства (869,497).

Динамика просроченной задолженности по банковским кредитам, выданным юридическим лицам (нефинансовым организациям), по видам экономической деятельности за период 2008-2009 гг. представлена в табл. 7.

Из табл. 7 видно, что наибольший объем просроченной задолженности за 2008 г. у юридических лиц обрабатывающих производств (69,83%), строительства (43,45%), производства пищевых продуктов (23,17%) и сельского хозяйства (15,26%), который на порядок выше, чем у организаций других видов деятельности. Именно у этих юридических лиц самая высокая доля просроченной задолженности по банковским кредитам в объеме выданной за этот период: 12,5%, 23,3%, 15,7% и 13,3% соответственно.

Такая ситуация свидетельствует о значительном дефиците средств у этих юридических лиц на покрытие расходов по погашению банковских кредитов и процентов по ним.

Таблица 6

ОБЪЕМ КРЕДИТОВАНИЯ ЮРИДИЧЕСКИМ ЛИЦАМ И ИНДИВИДУАЛЬНЫМ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЯМ ПО ВИДАМ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Млрд. руб.

Добыча полезных ископаемых	Обрабатывающие производства	Производство пищевых продуктов	Производство машин и оборудования	Металлургия	Строительство	Сельское хозяйство
1 января 2008 г.						
51,241	556,430	147,865	48,627	87,924	186,205	115,076
1 января 2009 г.						
202,248	2 643,765	570,158	231,668	391,520	857,577	463,048
2009 г., % к 2008 г.						
394,7	475,13	385,6	476,42	445,3	460,6	402,4
1 января 2010 г.						
192,262	1 778,103	412,624	178,320	292,339	869,497	737,334
2010 г., % к 2009 г.						
95,1	67,3	72,4	76,9	74,7	101,4	159,2

Таблица 7

ДИНАМИКА ПРОСРОЧЕННОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ ПО КРЕДИТАМ, ВЫДАННЫМ НЕФИНАНСОВЫМ ОРГАНИЗАЦИЯМ ПО ВИДАМ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Млрд. руб.

Добыча полезных ископаемых	Обрабатывающие производства	Производство пищевых продуктов	Производство машин и оборудования	Металлургия	Строительство	Сельское хозяйство
Просроченная задолженность за 2008 г.						
3,084	69,83	23,17	4,112	4,99	43,45	15,26
Доля просроченной задолженности в объеме выданных кредитов за 2008 г., %						
6,0	12,5	15,7	8,4	5,7	23,3	13,3
Просроченная задолженность за 2009 г.						
3,613	133,7	25,82	7,98	16,68	59,88	27,61
Просроченная задолженность 2009 г., % к просроченной задолженности 2008 г.						
117,2	191,5	111,4	194,0	334,3	137,8	180,9
Доля просроченной задолженности в объеме выданных кредитов за 2009 г., %						
1,79	5,06	4,53	3,44	4,26	6,98	5,96
Изменение доли просроченной задолженности 2009 г. к доле просроченной задолженности 2008 г., %						
-4,21	-7,44	-11,17	-4,96	-1,44	-16,32	-7,34

Динамика просроченной задолженности в 2009 г. по отношению к 2008 г. показывает ее колоссальный прирост в металлургическом производстве (334,3%), что связано с резким снижением спроса на внешних рынках на продукцию металлургического производства в 2009 г. Прирост просроченной задолженности в 2009 г. наблюдается во всех исследуемых организациях, наиболее значительное увеличение произошло в организациях производства машин и оборудования (194%); обрабатывающих производств (191,5%); сельском хозяйстве (180,9%).

За 2009 г. наибольшая доля просроченной задолженности наблюдается у юридических лиц тех же видов экономической деятельности, что и в 2008 г., что свидетельствует о недостаточном объеме средств для погашения кредитов и процентов по ним перед банками:

- строительства (6,98%);
- сельского хозяйства (5,96%);
- обрабатывающих производств (5,06%).

Однако динамика доли просроченной задолженности в 2009 г. показывает ее уменьшение, особенно в строительстве (16,32%), производстве пищевых продуктов (11,17%), обрабатывающих производствах (7,44%) и сельском хозяйстве (7,34%). Такое снижение доли просроченной задолженности не означает прирост ликвидных средств у исследуемых организаций.

Это снижение просроченной задолженности в 2009 г. объясняется различными темпами прироста выданных кредитов и просроченной задолженности. Темпы роста кредитов юридическим лицам обрабатывающих производств составляли 475,13%, прирост – 375,13%, в то время как просроченная задолженность у них выросла только на 91,5%, т.е. объем выдаваемых кредитов увеличился в три раза по отношению к просроченной задолженности по ним, что и послужило некоторым снижением просроченной задолженности. Аналогичная ситуация произошла и у организаций других видов экономической деятельности. Фактически государство, переполнив денежными средствами банковский сектор в период кризиса, создало условия для структурного снижения просроченной задолженности по банковским кредитам.

Реальное снижение просроченной задолженности возможно только после существенного увеличения производства в организациях указанных видов экономической деятельности и успешной реализации продукции. Если такое увеличение производства произошло вследствие полученных банковских кредитов,

то процесс кредитования банками реального сектора экономики можно считать эффективным.

Какая ситуация сложилась с организациями исследуемых видов экономической деятельности в период после кризиса, в 2010 г.? По данным Центрального банка РФ, в 2010 г. объем продукции в сельском хозяйстве сократился по сравнению с 2009 г. на 11,9%, но при этом имеется ссылка на аномальные погодные условия. Объемы строительных работ также не достигли уровня 2009 г., несмотря на значительный объем полученных банковских кредитов.

У юридических лиц других видов экономической деятельности финансовое положение дифференцируется в зависимости от величины активов, причем, чем выше величина активов (свыше 1 млрд. руб.), тем финансовое положение лучше и наблюдается тенденция к улучшению. У юридических лиц с величиной активов менее 1 млрд. руб. финансовое положение либо осталось на прежнем уровне, либо ухудшилось ввиду дефицита средств для покрытия расходов. Однозначно сказать, способствовали ли банковские кредиты подъему производства реального сектора экономики сложно, поскольку на финансовое положение организаций влияют не только факторы наличия банковских кредитов, но и другие, например, уровень спроса на продукцию, уровень менеджмента на предприятии и т.д.

Определяя взаимосвязь банковских кризисов и спадов в российской экономике, целесообразно остановиться на ставках по банковским кредитам и депозитам. В связи с ростом потребности банков во внутренних источниках фондирования в кризисный период стоимости ресурсов, привлеченных банковским сектором от нефинансовых организаций и населения, увеличилась. Уровень ставок по депозитам нефинансовых организаций повысился в большей степени, чем по вкладам населения.

Средняя ставка по срочным депозитам нефинансовых организаций в рублях на срок до 1 года увеличилась на 1,2% в 2008 г., а по вкладам населения – на 0,4%. Средняя процентная ставка по депозитам нефинансовых организаций в рублях на срок от 1 года в 2008 г. возросла на 2,3%.

В 2009 г. в условиях сохранения высокой потребности банковского сектора во внутренних источниках фондирования среднегодовая стоимость ресурсов, привлеченных от нефинансовых организаций и населения, значительно увеличилась по сравнению с 2008 г. Средняя ставка по

срочным вкладам населения в рублях на срок до 1 года увеличилась с 7,6% в 2008 г. до 10,4%, по депозитам юридических лиц – с 5,0% до 6,6% соответственно. Средняя ставка по вкладам населения на срок от 1 года до 3 лет в рублях в 2009 г. составила 11,0%, оставаясь ниже ставки по депозитам юридических лиц соответствующей срочности (11,9%) [5].

В период банковских кризисов значительно выросла стоимость банковских кредитов для нефинансовых организаций и населения. Уровень ставок по данным кредитам на срок до 1 года повысился в большей степени, чем по кредитам на срок свыше 1 года. Средняя процентная ставка по кредитам нефинансовым организациям в рублях на срок до 1 года увеличилась на 2,2% в 2008 г., а по кредитам населению – на 3,9%. Уровень ставок по кредитам нефинансовым организациям и населению на срок свыше 1 года повысился на 1,6% и 0,9% соответственно. На фоне стагнации кредитования наблюдался рост банковских вложений в ценные бумаги, вследствие положительной динамики российских фондовых индексов, а также большей ликвидностью этих инструментов по сравнению с кредитами, возможностью оперативного использования ценных бумаг в качестве обеспечения по банковским кредитам Центрального банка РФ.

За 2009 г. объем вложений в ценные бумаги вырос на 82,2%, в 2008 г. – на 5,1%, а их доля в активах банковского сектора увеличилась 6,2%. В 2009 г. в связи с высокими кредитными рисками продолжился рост стоимости банковских кредитов для нефинансовых организаций и населения. Средняя ставка по кредитам юридическим лицам реального сектора экономики в рублях на срок до 1 года увеличилась с 12,2% годовых в 2008 г. до 15,3%, на срок от 1 года до 3 лет – с 13,2% до 15,8% годовых соответственно.

Средний уровень ставок по кредитам физическим лицам в рублях на срок до 1 года вырос на 7%, на срок от 1 года до 3 лет – на 4% против 2008 г. Динамика ставок по кредитам в кризисный период представлена в табл. 8 [2].

По данным табл. 8 можно сделать вывод, что в период кризиса 2008 г. процентные ставки выросли по кредитам юридическим и физическим лицам на 7,0% и 2,4% соответственно, что свидетельствует о политике банков по повышению процентных доходов для покрытия своих расходов. Динамика средних процентных ставок в 2009 г. была разнонаправленной. Ставки по кредитам юридическим лицам снизились на 3,6%, а ставки по кредитам физическим лицам увеличились на 1,2%.

Таблица 8

ДИНАМИКА СТАВОК ПО КРЕДИТАМ ЮРИДИЧЕСКИМ И ФИЗИЧЕСКИМ ЛИЦАМ

Дата	%				
	1 января 2008 г.	1 января 2009 г.	Изменение 1 января 2009 г. к 1 января 2008 г.	1 января 2010 г.	Изменение 1 января 2010 г. к 1 января 2009 г.
По кредитам юридическим лицам	10,4	17,4	+7,0	13,8	-3,6
По кредитам физическим лицам	5,3	7,7	+2,4	8,9	+1,2

В период кризиса 2008-2009 гг. банки активно осуществляли инвестиции в основной капитал. Наиболее

крупные инвестиции в основной капитал были направлены на развитие транспорта, а также производство, осуществляющих добычу топливно-энергетических полезных ископаемых. Финансирование инвестиций в основной капитал в 2008 г., осуществлялось в основном за счет привлеченных средств. За счет кредитов банков было профинансировано 11,1% инвестиций, что на 0,7% больше, чем в 2007 г. В 2009 г. наблюдался спад инвестиций ввиду отсутствия инвестиционных ресурсов.

В 2010 г. по сравнению с предыдущим годом произошли позитивные сдвиги в инвестиционной сфере. Рост инвестиций в основной капитал составил 106%, тогда, как для 2009 г. в условиях кризиса был характерен спад инвестиций до уровня в 83,8% по сравнению с предыдущим годом. Характер инвестиционной активности предприятий существенно различался у предприятий с разной величиной активов, аналогично их финансовому положению.

Основным направлением инвестиционной деятельности предприятий с активами свыше 1 млрд. руб. было осуществление доходных вложений в материальные ценности и долгосрочных финансовых вложений при сокращении основных средств. Предприятия с активами от 100 млн. до 1 млрд. руб. увеличили объемы долгосрочных финансовых вложений в основные средства. Инвестиционная активность предприятий с активами менее 100 млн. руб. была ограничена увеличением объема основных средств при одновременном сокращении других видов инвестиционных активов [2].

В период банковских кризисов существенно возрастают риски банковского сектора, в первую очередь риски ликвидности и кредитный риск. В 2008 г. банки столкнулись с оттоком капитала и ограничением внешнего фондирования. С учетом потери доверия со стороны населения это привело к снижению операций на рынке межбанковского кредитования и оттоку средств со счетов физических лиц и корпораций. Такая ситуация серьезно осложнила финансовое положение некоторых банков. Соотношение средней величины ликвидных активов и совокупных активов банковского сектора составило 6,8-7,2%.

Резко ухудшилось финансовое положение заемщиков, что способствовало росту кредитного риска: темпы прироста просроченной задолженности опережали темпы прироста кредитов. За 2009 г. показатели ликвидности банковского сектора в среднем были выше, чем в 2008 г. Соотношение наиболее ликвидных активов и совокупных активов банковского сектора составило 10,9% в 2009 г. (7,9% в 2008 г.).

Риск потери ликвидности банковского сектора в течение 2009 г. был умеренным, особенно с учетом финансовой поддержки, в первую очередь Центрального банка РФ. В период кризиса у ряда банков был высокий уровень кредитных рисков, что способствовало ухудшению их финансового положения.

В 2010 г. наметилась тенденция к улучшению качества кредитного портфеля банковского сектора, несмотря на все еще высокий уровень кредитного риска. Доля просроченной задолженности в общем объеме выданных кредитов за 2010 г. сократилась с 5,1% до 4,7%.

Динамика показателя просроченной задолженности по группам банков была разнонаправленной. У банков с государственным участием она увеличилась, у банков с иностранным капиталом и крупных частных и средних малых банков – снизилась.

Для банков с высоким уровнем рисков важна величина активов и собственных средств (капитал) банков. Динамика величины активов за период 2008-2010 гг. представлена в табл. 9 [5].

Таблица 9

ДИНАМИКА ВЕЛИЧИНЫ АКТИВОВ БАНКОВ С УЧЕТОМ ИХ КОЛИЧЕСТВА

Млрд. руб.

Количество банков	Активы				
	1 января 2008 г.	1 января 2009 г.	1 января 2009 г., % к 1 января 2008 г.	1 января 2010 г.	1 января 2010 г., % к 1 января 2009 г.
5	517,623	771,25	148,9	834,14	108,2
30	92,814	146,73	158,1	141,68	96,6
100	21,573	25,509	118,2	27,407	107,4
200	8,544	9,235	108,1	9,648	104,5
500	2,042	1,959	95,9	2,133	108,9
1000	0,234	0,201	85,9	0,152	75,6

Данные табл. 9 свидетельствуют о том, что чем выше величина активов, тем меньше количество банков, которые ими обладают. Анализ динамики активов показывает, что за 2008 г. у крупных банков активы увеличились и самый большой прирост составил 58,1-48,9%.

Большинство банков с небольшой величиной активов 1,959-2,042 млрд. руб. активы потеряли в период кризиса до 85,9-95,9% соответственно. За 2009 г. у крупных банков активы приросли на менее значительную величину, а у некоторых даже уменьшились до 96,6%, в то время как большинство средних банков активы стали наращивать.

Мелкие банки активы теряли еще более быстрыми темпами, чем в предыдущем, 2008-м, году [5].

Таблица 10

ДИНАМИКА СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ (КАПИТАЛА) БАНКОВ С УЧЕТОМ ИХ КОЛИЧЕСТВА

Млрд. руб.

Количество банков	Собственные средства (капитал)				
	1 января 2008 г.	1 января 2009 г.	1 января 2009 г., % к 1 января 2008 г.	1 января 2010 г.	1 января 2010 г., % к 1 января 2009 г.
5	57,773	76,739	132,8	119,60	155,8
30	12,962	17,377	134,1	19,645	113,1
100	3,034	3,919	129,2	4,591	117,1
200	1,304	1,477	113,3	1,611	109,1
500	0,320	0,366	114,4	0,402	109,8
1000	0,044	0,040	90,9	0,048	120

Из табл. 10 видно, что динамика собственных средств крупных банков за 2008 г. росла более быстрыми темпами, чем средних, однако показатели были сглажены положительной динамикой параметров капитала в начале 2008 г. Большинство мелких банков потеряли собственные средства за 2008 г., и позитивная динамика капитала не смогла нивелировать отрицательные тенденции 2008 г.

В 2009 г. прирост собственных средств у крупных банков был значительным (на 55,8%), капитал средних банков увеличивался более медленными темпами на 9,1-9,8%. Большинство мелких банков смогли преодолеть отрицательные тенденции снижения собственных средств и нарастили свой капитал, прирост составил 20%.

В период после кризиса, в 2010 г., основным источником пополнения фондов банков были вклады физических лиц: отношение их объема к ВВП за год увеличилось на 2,5% – до 22,8% (доля в пассивах банковского

сектора составила 29% на 1 января 2011 г. против 25,4% на 1 января 2010 г.).

Отношение депозитов и прочих привлеченных средств юридических лиц к ВВП за год снизилось на 0,7% – до 13,4%. В активах банковского сектора значительную долю заняли кредиты. Отношение совокупного объема выданных кредитов к ВВП сократилось на 1,9% – до 49,3%, а их доля в активах банковского сектора уменьшилась на 1,9% и составила 65,5%. Отношение кредитов нефинансовым организациям и физическим лицам к ВВП сократилось на 1,1% – до 40,4%.

Основная масса вкладов физических лиц приходится на банки с государственным участием: на долю Сбербанка приходится 57,4% от общего объема вкладов, а также на долю крупных коммерческих банков – 25,3%. Вклады фактически формируют основные банковские ресурсы.

Наибольшая доля вкладов в пассивах банков – до 40% – приходится на региональные малые и средние банки. Объем средств, привлеченных от нефинансовых организаций, за 2010 г. увеличился на 16,4% – до 11 126,9 млрд. руб.; а его доля в пассивах банковского сектора выросла до 32,9%. Объем депозитов и прочих привлеченных средств юридических лиц за 2010 г. вырос на 10,4% – до 035,6 млрд. руб., но удельный вес его в пассивах банков снизился с 18,6% до 17,9%. В депозитах юридических лиц увеличилась доля долгосрочных вложений со сроками привлечения свыше 1 года – а 19,4% [2].

В 2010 г. наблюдалось увеличение спроса на кредиты банков нефинансовыми организациями и населением. Общий объем кредитов, выданных этим категориям заемщиков, увеличился на 12,6% – до 18 147,7 млрд. руб., а доля в активах банковского сектора сократилась с 54,8% до 53,7%. Удельный вес кредитов нефинансовым организациям в 2010 г. в банковских активах уменьшился с 42,6% до 41,6%. Основным объемом кредитов (74,0%) предоставлен в рублях. Доля долгосрочных кредитов увеличилась с 66,7% до 67,4%, в том числе на срок свыше 3 лет – с 36,1% до 38,5%.

По видам экономической деятельности наибольшая доля приходится на кредиты юридическим лицам оптово-розничной торговли (22,4% на 1 января 2011 г.), а также на обрабатывающие производства (20,9%).

В 2010 г. наиболее активно росло кредитование нефинансовых организаций транспорта и связи (прирост на 23,2%), а также организаций, занимающихся производством и распределением электроэнергии, газа и воды (прирост на 20,8%) [2].

В сфере розничного кредитования: общий объем кредитов физическим лицам увеличился на 14,3% (до 4084,8 млрд. руб.). За 2010 г. доля кредитов населению в объеме выданных банковским сектором кредитов составила 18,4%, в основном банками с государственным участием.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Сопоставление динамики показателей экономик РФ и функционирования банков в кризисный период позволили сделать следующие выводы.

1. Кредитное сжатие выступает одним из наиболее негативных последствий кризиса и одновременно фактором его усугубления. Основными причинами резкого замедления кредитования являются ухудшение экономического положения заемщиков и нежелание банков принимать в связи с этим, дополнительные риски, а также вложений в ино-

- странную валюту в условиях снижения курса рубля, что отразилось на валютной структуре активов банковского сектора. Использование банками консервативных методов оценки рисков вследствие общего ухудшения экономического положения в РФ способствовали замедлению темпов корпоративного и розничного кредитования.
2. Снизились финансирование инвестиций в основной капитал, инвестиции были в основном за счет привлеченных средств, кредитами было профинансировано только 11% инвестиций. Недостаток инвестиций в основной капитал способствовал, в том числе, сокращению реального производства (на 12,1% июнь 2009 г. к июню 2008 г.) и, в конечном итоге, снижению ВВП на 10,4% (2009 г. к 2008 г.). Сокращение уровня доходов бюджета: доходы бюджета расширенного Правительства РФ на 33,7% ВВП, федерального бюджета на 17,7% ВВП, сокращение экспорта на 45%, снижение реальной заработной платы на 5,2% и рост безработицы. Рост оттока капитала до 25 млрд. долл. только за 1-е полугодие 2009 г.
 3. Возникновение позитивных тенденций в экономике со второй половины 2009 г.:
 - стабилизация обменного курса российского рубля;
 - улучшение конкурентных позиций российских производителей на внутреннем рынке;
 - сохранение на относительно постоянном уровне реальных доходов населения, восстановлению доверия населения к банковскому сектору (рост депозитов);
 - снижение темпов инфляции.
 4. Позитивные тенденции в экономике связаны с реализацией политики Центрального банка РФ и Правительства РФ, а также с ростом цен на нефть (марки «Юралс») на мировом рынке (64-68 долл. за баррель с июля 2009 г. против 38,1 долл. за баррель в декабре 2008 г.). Макроэкономические последствия антикризисной политики Правительства РФ особенно заметны в отношении поддержания уровня реальных доходов населения.
- Таким образом, выявление тенденций взаимосвязи банковских кризисов и спадов в экономическом развитии позволяет сделать следующее заключение: не каждый экономический спад в экономике обусловлен банковским кризисом. К примеру, в стране, ориентированной на сельское хозяйство, спад может быть вызван аномальными погодными условиями. С другой стороны, каждый банковский кризис обуславливает экономический спад, в первую очередь, из-за проблем с ликвидностью, возникают неплатежи в хозяйственном и финансовом секторе, которые приводят к значительным финансовым потерям прямого (в банковском секторе) и косвенного (в реальном секторе экономики) характера, что еще больше усугубляет влияние банковского кризиса на экономику России. В этом случае существует прямая связь между банковским кризисом и экономическим спадом, и определенная связь между циклическим экономическим спадом и банковским кризисом. Банковский кризис может быть циклическим вследствие его взаимосвязи с неплатежеспособностью клиентов, снижением темпов производства и оказания услуг, сокращением объемов кредитования и инвестирования. Особенностью банковского кризиса в РФ выступает его опосредованная связь с динамикой цен на энергоносители, в первую очередь, на нефть, газ. Позитивные тенденции в банковском секторе и экономике страны обусловлены реализацией антикризисных мероприятий Правительства РФ и мерами, принимаемыми Центральным банком РФ. Однако все эти меры сосредоточены на проблеме кредитного сжатия, а не на проблемах банковского сектора для стимулирования устойчивого роста и преодоления диспропорций в финансовой и организационной структуре.

Наточеева Наталья Николаевна

Литература

1. Российская банковская система в условиях кризиса [Текст] / М.Э. Дмитриев, С.М. Дробышевский, С.С. Наркевич, П.В. Трунин. – М. : Дело ; РАНХ, 2010. – 128 с.
2. Тавасиев А.М. Антикризисное управление кредитными организациями [Текст] / А.М. Тавасиев, А.В. Мурычев. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2010.
3. Федеральная служба государственной статистики [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.gks.ru>.
4. Финансовая аналитика : проблемы и решения [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.fin-izdat.ru/journal/fa>.
5. Центральный банк РФ [Электронный ресурс] : официальный сайт. – Режим доступа: <http://www.cbr.ru>.

Ключевые слова

Банковский кризис; экономический цикл; вклад – денежные средства; внесенные на хранение в банк физическими лицами; банковский кредит; финансовый кризис.

РЕЦЕНЗИЯ

В условиях цикличности экономического развития, периодизации кризисов выявление взаимосвязи банковских кризисов и экономических спадов в Российской Федерации, приобретает особое значение. Актуальность темы научной статьи не вызывает сомнений.

В научной статье дана оценка тенденциям взаимосвязи банковских кризисов и спадов в экономическом развитии РФ, определены основные причины, обуславливающие банковские кризисы и экономические спады. Оценка показала, что не каждый спад в экономике страны обусловлен банковским кризисом, могут быть причины иного характера, например, войны или погодные условия. Однако каждый банковский кризис способствует экономическому спаду вследствие дефицита ликвидных средств, неплатежей, просроченных задолженностей в хозяйственной и финансовой сфере и колоссальным финансовым потерям, как в банковском секторе, так и в экономике в целом.

В целях контроля динамики основных параметров деятельности банков выполнен анализ вкладов физических лиц; средств организаций, привлеченных банками; кредитов, выданных банками физическим и юридическим лицам и просроченных задолженностей по ним.

В статье дана сравнительная оценка динамики величины активов и собственных средств (капитала) банков с учетом их количества.

Автор подробно дала экономическую интерпретацию результатам анализа привлечения и размещения средств банками по видам экономической деятельности.

В связи с этим заслуживают внимания выводы, сделанные автором путем сопоставления динамики показателей экономик РФ и функционирования банков в кризисный период, выразившиеся в кредитном сжатии, снижении инвестирования в основной капитал, уменьшении финансирования программ.

Автором рассмотрены особенности банковского кризиса в РФ, связанные с динамикой цен на энергоносители, приведена статистика основных показателей функционирования банков в кризисные годы, выделена специфика влияния глобального финансового кризиса на отечественный банковский сектор.

В статье отмечается, что позитивные тенденции в банковском секторе и экономике страны обусловлены реализацией антикризисных мероприятий Правительства РФ и мерами, предпринимаемыми Центральным банком РФ. Однако все эти меры сосредоточены на проблеме снижения объемов кредитования реального сектора экономики, а не на проблемах банковского сектора для преодоления диспропорций в финансовой и организационной структуре банков.

В научной статье автор делает обобщенный вывод по выявлению тенденций взаимосвязи банковских кризисов и экономических спадов в России, что позволяет определить последствия такого взаимодействия и наметить пути выхода из кризисной ситуации.

Статья имеет научную, теоретико-методологическую и практическую ценность для определения путей преодоления банковских кризисов, заслуживает высокую оценку с точки зрения научного вклада в теорию и практику устойчивого роста отечественных кредитных организаций.

Ишина И.В., д.э.н., профессор, зав. кафедрой «Финансы и кредит» Всероссийской государственной налоговой академии Министерства финансов РФ

10.14. IDENTIFYING TRENDS RELATIONSHIP BANKING CRISES AND ECONOMIC DOWNTURNS IN RUSSIA

N.N. Natocheeva, Cand.Econ.Sci., the Senior Lecturer,
the Professor of Chair «Finance and Credit»

*All-Russia State Tax Academy at the Ministry of Finance
of the Russian Federation*

The paper found a direct relationship between the banking crisis and economic downturn and a definite relationship between the cyclical downturn and banking crisis

highlighted feature of the banking crisis in Russia is in its relationship with the dynamics of energy prices.

Literature

1. Internet resource. www.sta.t@gks.ru – the official site of the Federal State Statistics Service.
2. Internet resource: www.cbr.ru – the official website of the Central Bank of Russia
3. Internet resource: <http://www.fin-izdat.ru/journal/fa> – Financial analytics: problems and solutions.
4. Russian banking system in crisis / M.E. Dmitriev, S.M. Drobyshevsky, S.U. Narkevich, P.V. Trunin – M. CASE RANH, 2010 – 128 p.
5. A.M. Tavasiev, A.V. Murychev. Crisis management by credit institutions. 2nd ed. Rev. and add., UNITY – DANA, M., 2010 – p. 140.

Keywords

Banking crisis; the economic cycle; contribution; bank loan; the financial crisis.