

## НАПРАВЛЕНИЯ ТРАНСФОРМАЦИИ РОССИЙСКОЙ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ В СИТУАЦИИ ГЛОБАЛЬНОЙ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ НЕСТАБИЛЬНОСТИ

Мировая экономика в настоящее время переживает глубокий системный кризис, вызванный серьезными трансформациями и новыми вызовами времени. Современный этап процесса глобализации входит в свою самую неустойчивую фазу, что проявляется в возрастающем количестве факторов неопределенности и их влиянии на мировой экономический уклад. Как отмечают крупнейшие российские экономисты, такие как, Глазьев С.Ю., Громько Ал.А., Некипелов А.Д. и др. в ближайшем будущем мировая экономика достаточно серьезно трансформируется и основные изменения будут связаны с ослаблением влияния американской экономики на мирохозяйственный уклад; формированием его нового ядра, в который будут вовлечены помимо КНР, Индия, Индонезия, Южная Корея, Вьетнам, Африка, Египет и некоторые государства Латинской Америки; усилением влияния, в первую очередь, политических факторов, как на развитие национальных экономик, так и мировой экономики в целом<sup>1</sup>.

Данную гипотезу подтверждает динамика темпов роста ВВП в этих странах за последние десять лет. Средний ежегодный темп роста ВВП в, пока еще лидирующей экономике США, колеблется около 3%, в ведущих странах Евросоюза (Германия, Франция) – около 1 %, в Великобритании – около 1,5%, Японии – не более 1%. В то время как в выходящих на новый мировой экономический уровень странах Китая, Вьетнама, Индии темп роста ВВП за этот же период составлял около 6,5% - 6,7%, в Индонезии и Египте – 5,2%, в Южной Корее – 3,2%<sup>2</sup>.

Современный этап глобализации экономики проявляется в том, что ведущая роль той или иной страны переходит от сферы реальной экономики в сферу финансовых отношений, обеспечивающих развитие мирохозяйственных

---

<sup>1</sup> <https://www.lihachev.ru/chten/2018/plen/>. Вход выполнен 15.03.2019

<sup>2</sup> <https://ru.tradingeconomics.com/country-list/gdp-annual-growth-rate>. Вход выполнен 15.03.2019

связей. В последние годы влияние многих глобальных вызовов (чередa мировых финансовых кризисов, ослабление юаня и резкие колебания на фондовых биржах Шанхая и Шэньчжэня, завершение «сырьевого суперцикла», новая промышленная (технологическая) революция и т.д.) усилили нестабильность мировой финансовой системы, для которой характерно значительное превышение финансовых активов банков, не связанных с движением реальных товаров и услуг, над объемом ВВП; рост влияния политических амбиции лидеров ведущих стран на мировые финансовые потоки; продолжающиеся противоречия в деятельности финансовых институтов на макро- и микроуровне. Мировой банковской системе по-прежнему присущи цикличность развития, «финансовые пузыри», высокий уровень рисков и неэффективное управление ими, невозможность идентификации кризисных процессов и несвоевременное их предупреждение.

Сформировалось общее понимание, что следующий глобальный экономический кризис зародится в финансовом секторе, а именно в его инвестиционном сегменте, который перенасыщен необеспеченными деривативами и, именно по этому, будет иметь быстрое распространение через банковские системы и более серьезные последствия, чем кризис, вызванный промышленным спадом или колебанием сырьевых цен. Высокая вероятность такого прогноза требует пристального внимания центральных банков и правительств стран к устойчивости своей банковской системы и ее способности противостоять вызовам времени.

Российская экономика, как и ее банковская система, за последние пять лет прошла достаточно сложный период своего развития и до сих пор, по мнению многих известных экономистов и политиков, не смогла адаптироваться к изменившимся макро- и микроэкономическим условиям, связанными с финансовыми санкциями США, резкими колебаниями стоимости нефти на мировых рынках, сложностями перехода на импортозамещение и т.д.

Сейчас много говорят о необходимости трансформации российской экономики, поскольку даже выход ее из рецессии, начавшейся после введения финансовых санкций, не привел к ее ощутимому росту (за последние два года как около 1,5%). Прогноз Министерства экономического развития РФ на ближайшие 20 лет так же неутешителен, ожидается, что они пройдут для страны в режиме стагнации социально-экономического развития. Поэтому актуальной задачей, стоящей перед национальной экономикой и ее банковским сектором является их трансформация путем перехода на новый уровень развития на основе концепции инновационной модели развития человеческого капитала<sup>3</sup>. В противном случае, Россия откатится к уровню отстающих стран и потеряет свое лидерство на мировой экономической арене.

Российская банковская система как «кровеносная система экономики», несомненно, впитала в себя все вышеперечисленные проблемы, имея свои собственные, напрямую ухудшающие финансовую устойчивость российских банков:

- неэффективная денежно-кредитная и монетарная политика ЦБ РФ;
- централизация и огосударствление банковского сектора экономики;
- снижение качества активов и высокая степень убыточности коммерческих банков (на 01.01.2019 более 20,7% от всех действующих кредитных организаций)<sup>4</sup>;
- снижение финансовой устойчивости банков (стресс-тестирование банков ЦБ РФ по итогам 2018 года показало, что при резком падении рубля и цен на нефть 117 банков, на которые приходится более 30% активов всей банковской системы, будут неустойчивы, а это почти 23% всех функционирующих банков)<sup>5</sup>;

---

<sup>3</sup> [https://www.lihachev.ru/pic/site/files/lihcht/2018/dokladi/HolnovaEG\\_sec4\\_rus\\_izd.pdf](https://www.lihachev.ru/pic/site/files/lihcht/2018/dokladi/HolnovaEG_sec4_rus_izd.pdf). Вход выполнен 16.03.2019

<sup>4</sup> <https://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/15751/Bbs1902r.pdf>. Вход выполнен 16.03.2019

<sup>5</sup> <https://www.rbc.ru/finances/06/06/2018/5b17b7a19a7947e5738845e9>. Вход выполнен 16.03.2019

- ухудшение экономической конъюнктуры привело к росту просроченной задолженности населения и предприятий (на начало 2019 года она составила в среднем около 12% от объема кредитного портфеля банков);

- рост недружественных поглощений и банкротств в банковском секторе (за последние пять лет количество банков сократилось с 923 до 561, т.е. на 39,2%), что, несомненно, повлияло на рост монополизации и снижении конкуренции в банковском секторе<sup>6</sup>;

- высокий уровень коррумпированности (Россия занимает 136 место из 174).

Одной из основных тенденций современного развития российской банковской системы является то, что наши банки продолжают работать в условиях, когда старые проблемы еще не решены, а новые уже появились (негативные демографические тенденции; замедление темпов экономического развития страны; серьезное снижение инвестиций как внутренних, так и внешних; переход к цифровой экономике и т.д.). Таким образом, в российской банковской системе уже давно назрела серьезная необходимость в трансформации и это понимает ЦБ РФ и Правительство РФ.

В сентябре 2015 года Аналитическим центром при Правительстве РФ была предложена «Стратегия трансформации банковского сектора экономики», целью которой являлось восстановление его финансовой устойчивости, что станет основополагающим фактором обеспечения экономической безопасности и устойчивости всей национальной экономики<sup>7</sup>. Стратегия определяет 10 возможных направлений трансформации, включающие 3 основных компоненты:

- *макропруденциальная политика*, которая направлена на раннее выявление системных рисков в банковском секторе (систематическая оценка качества активов и стресс-тестирование капитала и ликвидности банков,

---

<sup>6</sup> <https://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/15751/Bbs1902r.pdf>. Вход выполнен 16.03.2019

<sup>7</sup> <http://ac.gov.ru/files/publication/a/6540.pdf>. Вход выполнен 16.03.2019

определение взносов в систему страхования вкладов в соответствии с уровнем риска банков-участников и т.д.);

- *микроруденциальный надзор*, обеспечивающий функционирование банков в соответствии с целями финансовой стабильности и предотвращающий их банкротство (разработка планов финансового оздоровления системно значимых банков и поддержки поглощения ослабленных банков);

- *управление кризисными ситуациями*, позволяющее повысить его эффективность как в целом на финансовом рынке, так и на уровне конкретных банков (разработка новых финансовых инструментов, конвертирующихся в банковский капитал, создание рыночной площадки «биржи проблемных и залоговых активов», создание фонда «плохих активов» с целью их выкупа у АСВ и банков и т.д.)<sup>8</sup>.

В Стратегии так же отмечается, что банки должны активно участвовать в поддержании своей финансовой стабильности путем повышения эффективности своего риск-менеджмента и подробно рассматриваются все эти направления трансформации банковского сектора в перспективе на 5 лет. Большая часть срока, указанного в данной Стратегии, уже прошла, но, к сожалению, серьезных сдвигов в ее реализации мы пока не видим. Российская банковская система продолжает быть финансово нестабильной и подверженной любым внешним и внутренним колебаниям экономической конъюнктуры.

В феврале 2017 года Председатель Совета директоров Банка России Э. Набиуллина заявила о начале институциональной трансформации банковского сектора. К началу 2019 года ЦБ РФ планировал реализовать «концепцию пропорционального регулирования» и сформировать трехуровневую банковскую систему, которая, по словам Э. Набиуллиной «...сможет максимально полно удовлетворить запросы потребителей»<sup>9</sup>. Предполагалось, что на первом уровне будут системно значимые банки (в настоящее время их

---

<sup>8</sup> <http://ac.gov.ru/files/publication/a/6540.pdf>. Вход выполнен 17.03.2019

<sup>9</sup> <https://www.banki.ru/news/lenta/?id=9534455>. Вход выполнен 17.03.2019

официально десять), которые в силу своего капитала и ведущей роли должны быть суперустойчивы; на втором уровне – банки, имеющие универсальную лицензию и выполняющие все банковские операции, включая международные в соответствии с базельскими стандартами, и на третьем – банки с базовой лицензией, которые будут сориентированы на обслуживание населения, малый и средний бизнес. Но в таком случае мы будем иметь в России уже не трехуровневую банковскую систему, а четырехуровневую, т.к. на первом уровне всегда предполагается центральный банк, в нашем случае - это Банк России. Фактически в России четырехуровневая банковская система уже давно сформировалась, с момента, когда ЦБ РФ стал выделять в банковской системе системно значимые банки, но не было соответствующей нормативно-правовой базы, кстати, ее до сих пор так и нет, хотя 2019 год уже наступил.

Несмотря на все действия ЦБ РФ по реализации основных направлений «Стратегии трансформации банковского сектора экономики», эксперты Группы Всемирного банка в своем традиционном ежегодном докладе «Об экономике России» (декабрь 2018 г.) отмечают, что российская банковская система остается еще достаточно слабой и уязвимой и в ближайшее десятилетие вряд ли сможет составить существенную конкуренцию на мировой банковской арене<sup>10</sup>. Этот вывод пытается опровергнуть крупнейший российский банк ПАО «Сбербанк России», который в своем финансовом аналитическом отчете выделил ТОП-10 позитивных трендов в банковской сфере к 2019 году: рекордный прирост кредитования населения, малого и среднего бизнеса; сокращение средств в иностранной валюте и рост в рублях на счетах в банке; превышение доли дистанционного проведения платежей клиентов более 50%; девальютизация балансов банков; развитие инвестиционных продуктов и рынка банковских карт.<sup>11</sup> Но даже такой радостный настрой одного из суперустойчивых банков не позволяет говорить о суперустойчивости всего

---

<sup>10</sup> <http://pubdocs.worldbank.org/en/970371543924414355/RER-40-Russian.pdf>. Вход выполнен 17.03.2019

<sup>11</sup> <https://buhguru.com/spravka-info/trendy-v-bankovskoj-sfere-k-2019-godu-top-10.html>. Вход выполнен 17.03.2019

банковского сектора российской экономики, требующего серьезной и немедленной трансформации, которая позволит вывести национальную экономику на достойный для России уровень в мирохозяйственном укладе. В качестве рекомендации Банку России следует включить в свою «Стратегию трансформации банковского сектора экономики» мероприятия, направленные на развитие человеческого потенциала банковского сектора, который, как показывает исторический опыт, генерирует инновации и является главным драйвером развития, создания высоких технологий, непрерывной модернизации экономики, роста и развития индустрии знаний.