

# Современное состояние банковской системы России

© 2010 г. Филиппова А.А.\*

## История становления

Банковская система является важнейшим элементом экономической инфраструктуры любого государства. Основными функциями банков являются: осуществление расчетов между экономическими субъектами внутри страны и с внешним миром, а также аккумулирование сбережений и их трансформация в инвестиции экономике.

Произошедшие в России за последнее десятилетие революционные изменения в кредитно-финансовой сфере, связанные с процессом трансформации плановой экономики в рыночную, обусловили повышение роли и значения банковского сектора в выполнении макроэкономических функций.

В процессе проведения рыночных реформ в российской экономике централизованная банковская система была заменена двухуровневой: первый уровень – Центральный Банк (далее ЦБ РФ), выполняющий функции эмиссионного центра и регулятора денежной массы, второй уровень – коммерческие банки, осуществляющие банковские операции. Особенностью становления российской банковской системы являются стремительно краткие сроки ее создания. В течение 1991–1992 годов под руководством ЦБ РФ в стране на основе коммерциализации филиалов государственных специализированных банков (Сбербанка, Промстройбанка, Мосбизнесбанка и др.) была создана широкая сеть коммерческих банков. К 1994 году российскую банковскую систему можно считать вполне сложившейся – в ней насчитывалось 2019 банков с 4529 региональными филиалами. Для сравнения: США, чтобы создать 1000 банков, потребовалось около 80 лет (с 1781 по 1860 год) [1].

Современная российская банковская система прошла трудный путь, пережила несколько серьезных кризисов. Начальный этап развития характеризовался банковским бумом, чему способствовали гиперинфляция, дефицит банковских услуг и низкая стоимость привлечения средств. Но в 1992 году после поступательного роста курса доллара произошло его резкое падение, что привело к так называемому «курсовому риску». С 1993 года в России нача-

лось интенсивное развитие финансовых рынков, в первую очередь рынка государственных ценных бумаг, и банки начинают увеличивать размещение на внутреннем финансовом рынке. В 1995 году происходит бурное развитие межбанковского рынка, все банки участвуют в привлечении и размещении средств: с одной стороны, с целью получения дохода от межбанковского арбитража, с другой – для пополнения ликвидности. В результате – перегрев системы и кризис межбанковского рынка (в августе 1995 года – «черный четверг» на московском рынке межбанковских кредитов – МБК). Крах рынка МБК выявил отсутствие у большинства банков устойчивой клиентской базы, их неспособность работать в условиях умеренной инфляции, слабое развитие традиционного банковского бизнеса. Финансовый кризис августа 1998 года был на порядок разрушительнее, чем прежние: реализовался комплекс рисков, включая риски контрагентов, валютные, ликвидности, фондовые и др. Кризис 1998 года стал результатом как внешних для российской банковской системы финансовых потрясений – фактическое банкротство государства, резкая девальвация национальной валюты и разрушение финансовых рынков, так и ее внутренних структурных слабостей – провалы и ошибки менеджмента, низкий уровень капитализации, неадекватная оценка и учет рисков, слабое развитие непосредственно банковского бизнеса. Масштабы потерь российских банков во второй половине 1998 года оцениваются в 50–60 % капитала банковской системы (2–3 % ВВП). После финансового кризиса 1998 года основными задачами по развитию банковской системы стали: наращивание капитальной базы; повышение качества банковского менеджмента, создание конкурентной среды, концентрация усилий для удовлетворения потребностей реального сектора экономики. Если указанные выше кризисы были связаны с макроэкономическими предпосылками, то в мае – июле 2004 года случился банковский кризис «доверия», когда прошедшая волна паники вкладчиков и недоверие партнеров по межбанковским операциям подкосили более десятка мелких банков и одного из крупнейших игроков российского ритейла (Гута-Банк). Финансовые кризисы 90-х годов прошлого столетия, а также кризис «доверия» 2004 года свидетельствовали о неустойчивом состоянии российской банковской системы.

\* Аспирант Российского Государственного Торгово-Экономического университета.

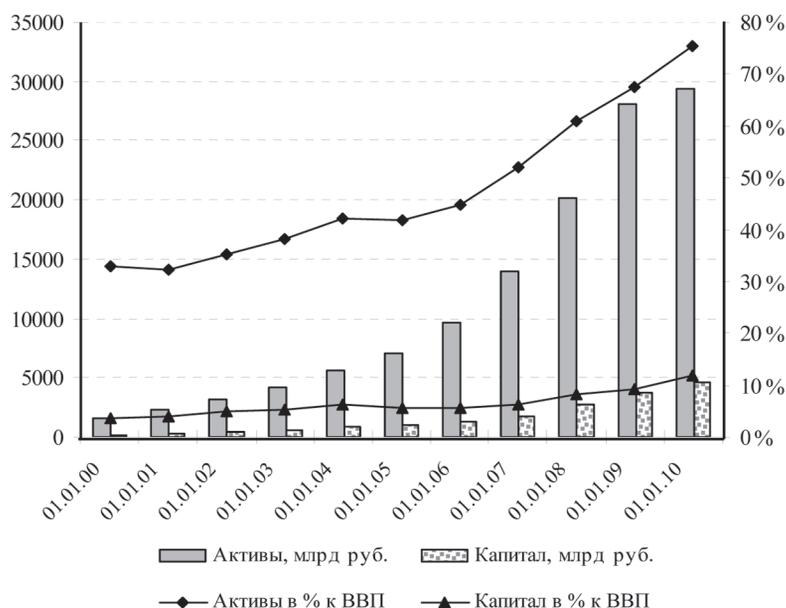


Рис. 1. Изменение совокупных активов и капитала банковского сектора России

Тем не менее пережившая серьезные кризисы российская банковская система к 2008 году увеличила количественные показатели и по качественным и структурным характеристикам значительно приблизилась к банковским системам развитых западных стран. Начиная с 2004 года в России наблюдается стремительное развитие сектора финансовых услуг: высокими темпами растет спрос на внутренний кредит как со стороны предприятий и организаций, так и со стороны населения. Сумма кредитов экономике и населению за период 2004–2008 годов увеличилась более чем в 4 раза: среднегодовой темп прироста совокупного кредитного портфеля (нефинансовому сектору) в сложных процентах (CAGR) составил 44 %, при этом корпоративного – 40 %, кредитов физическим лицам – 65 %.

К осени 2008 года Россия вступила в полосу кризиса. Период 2008–2009 годов является одним из труднейших исторических этапов. Стремительный рост банковских активов в последнее десятилетие сменился их стагнацией.

Финансовый кризис наглядно показал, что развитие российской экономики все больше увязывается с общемировыми процессами. В работе [2] отмечается, что Россия входит в число стран, в наибольшей степени пострадавших от глобального кризиса: масштабы падения экономики оказались гораздо больше, чем во многих развитых и развивающихся странах мира; это означает, что созданная в нашей стране экономическая система является наименее эффективной и крайне неустойчивой к внешним шокам.

Развитие международного финансового кризиса со второй половины 2008 года оказало негативное влияние на российскую банковскую систему и, несмотря на меры, предпринимаемые органами госу-

дарственного регулирования по поддержанию банковской системы, привело к проблемам с ликвидностью, сокращению темпов роста активов, росту просроченной задолженности по кредитам в связи с ухудшением финансового положения заемщиков, увеличению расходов по созданию резервов по активам. Тем не менее российский банковский сектор сохранил финансовую устойчивость, однако многие макроэкономические параметры его деятельности существенно ухудшились. Темпы прироста основных совокупных показателей к предыдущему году составили: активы 2008 год – рост на 39,2 %, 2009 год – рост на 5,0 %; кредитный портфель (нефинансовому сектору): 2008 год – рост на 34,5 %, 2009 год – снижение на 2,5 %, просроченная задолженность по кредитному портфелю (нефинансовому сектору): 2008 год – рост на 127,3 %, 2009 год – рост на 142,3 %; резервы на потери: 2008 год – рост на 74,4 %, 2009 год – рост на 100,5 %; прибыль: 2008 год – снижение на 19,5 %, 2009 год – снижение на 49,9 %.

Показательна оценка Президента РФ Дмитрия Анатольевича Медведева: «Сегодня наша банковская система находится в удовлетворительном состоянии, для кризисного, конечно, года. Рост кредитования возобновился, объем просроченных долгов стабилизировался... Однако с точки зрения инновационного развития финансовый сектор все еще слаб, недостаточно капитализирован и не способен оказывать все необходимые нашим гражданам и компаниям услуги»<sup>1</sup>.

#### Макроэкономические показатели

Одним из основных показателей, используемых в международной практике для оценки уровня развития национальной банковской системы с точки зрения обеспеченности экономики банковскими услугами, является отношение совокупных активов банковской системы к ВВП (показатель финансового посредничества) и собственных средств (капитала) к ВВП. Темп роста указанных показателей банковского сектора России в последние годы устойчиво опережал темп роста ВВП (рис. 1). В условиях продолжающегося финансового кризиса по формальным признакам банковский сектор находится в лучшем положении, чем нефинансовый сектор экономики. Так, по

<sup>1</sup> Послание Президента РФ Дмитрия Медведева Федеральному Собранию Российской Федерации. Российская газета. Федеральный выпуск. № 5038 (214) от 13 ноября 2009 г.

данным ЦБ РФ, отношение активов банков к ВВП увеличилось за 2009 год по сравнению с 2008 годом на 7,7 процентного пункта и составило на начало 2010 года 75,3 %; отношение капитала банковского сектора к ВВП на начало 2010 года составило 11,8 %, превысив уровень 2008 года на 2,6 процентного пункта, а совокупный объем банковских кредитов нефинансовым организациям и физическим лицам увеличился с 39,9 до 41,3 %. Однако указанные результаты были достигнуты за счет кризисной динамики: инфляция резко сократилась (с 13,3 в 2008 году до 8,8 % в 2009 году, что является самым низким показателем с 1991 года), а сжатие отечественной экономики (снижение ВВП) составило 7,9 % (за 2008 год был прирост на 5,6 %). В результате макроэкономические показатели развития банковского сектора выросли, а реально активы банковского сектора и кредитное предложение практически остались на прежнем уровне.

По показателю отношения активов к ВВП российский банковский сектор превышает уровень развития других стран СНГ (за исключением Казахстана с показателем на 01.01.09 – активы к ВВП 74,7 % и Украины – 97,5 %),<sup>1</sup> а также ряда стран Восточной Европы, но является существенно более низким по сравнению с показателями экономически развитых государств (рис. 2<sup>2</sup>).

#### Количественные характеристики

По состоянию на 01.08.10 количество действующих кредитных организаций составляет 1037 (зарегистрировано 1160). На протяжении последних лет наблюдается устойчивая тенденция сокращения кредитных организаций.

В период кризиса по итогам 2008 года лицензии были отозваны у 33 банков, 8 банков «самоустранились» с рынка, запустив процедуру добровольной ликвидации, 21 банк был санирован. В 2009 году общее число кредитных организаций в России сократилось на 48 (у 47 банков были отозваны лицензии) и по состоянию на начало 2010 года составило 1058

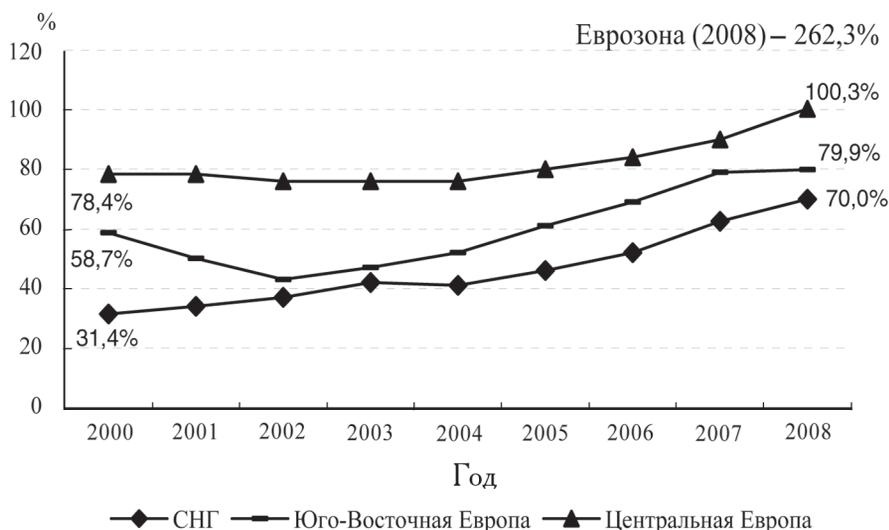


Рис.2. Совокупные банковские активы, % к ВВП

банков; за 7 месяцев 2010 года их число сократилось еще на 21 банк.

Основное сокращение связано с отзывом лицензий. При этом в докризисный период отзыв лицензий в значительной степени был связан с нарушением Федерального закона от 07.08.2001 № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма»: 46 % в 2006 году и 37 % в 2007 году (в 2008 году – 11 %, в 2009 году – 10 %). В кризисный период (2008–2009 годы) главной причиной отзыва было неисполнение требований кредиторов: 30 % в 2008 году и 23 % в 2009 году (в 2006 и 2007 годах – по 2 %), а также в связи с недостаточностью капитала: 12 % и 25 % соответственно (в 2006 и в 2007 годах – 1 %).

Сокращение количества банков происходит и в результате процессов консолидации. В условиях кризиса в 2008 году на российском финансовом секторе, по оценке аналитической группы M&A Intelligence, было совершено 54 сделки на сумму 22,21 млрд долл., или 28,64 % всего объема российского рынка M&A, что в 5 раз превышает объем 2007 года (4,5 млрд долл.).<sup>3</sup> Такой резкий скачок был спровоцирован готовностью банков в условиях кризиса, чтобы избежать банкротства, продаваться за бесценок. При этом рынок M&A кардинально изменился. В роли покупателя активно стало выступать государство. Основная доля сделок пришла на региональные банки, купленные через процедуру санации при участии Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» (АСВ). В конце 2008 – начале 2009 года в процедуре санации у АСВ было 18 банков, на 01.07.10 – 13 банков. Всего на финансирование процедур реструкту-

<sup>1</sup> Eurasian Development Bank. Eurasian Integration Yearbook 2009. Evgeny Vinokurov «Mutual Investments in the CIS Banking Sector». P. 151.

<sup>2</sup> Raiffeisen RESEARCH Group. CEE Banking Sector Report, June 2009. P. 9.

<sup>3</sup> Сектор M&A вырос на кризисе. – <http://www.iti-group.ru/content/view/1128/12/><sup>2</sup> Raiffeisen RESEARCH Group. CEE Banking Sector Report, June 2009. P. 9.



Рис. 3. Темп прироста количества кредитных организаций и их филиалов

ризации АСВ на 01.07.10 фактически использовано 330,5 млрд руб.<sup>1</sup> В 2009 году исключены из Книги государственной регистрации кредитных организаций в связи с реорганизацией в форме присоединения 12 кредитных организаций, стали действующими (имеющими лицензии на осуществление банковских операций) 9 новых кредитных организаций. По состоянию на 01.07.10 в систему страхования вкладов входило 914 банков, за первое полугодие 2010 года число банков-участников сократилось на 11, в основном в результате процессов консолидации в банковской системе. Сделок M&A с участием иностранных компаний в кризисный период практически не было.

В докризисный период банки расширяли сеть учреждений, предоставляющих банковские услуги. Так, за период 01.01.04–01.01.09 количество филиалов банков на территории РФ увеличилось с 3219 до 3470. В кризис банки стали сокращать издержки и оптимизировать сеть. В результате за 2009 год количество филиалов действующих кредитных организаций (без учета Сбербанка) снизилось с 2695 до 2538 (на 5,8 %), а количество филиалов Сбербанка сократилось на 130 или на 16,8 % (по сравнению с 2008 годом), за 7 месяцев 2010 года количество филиалов снизилось на 107 – до 3076. Динамика показателей – темп прироста количества кредитных организаций и их филиалов – приведена на **рис. 3**. Общее количество обособленных структурных подразделений<sup>2</sup> за 2009 год снизилось на 601 единицу и на 01.01.10 составило 37 547, а за 7 месяцев 2010 года увеличилось до 37 962 (в основном за счет опе-

рационных и дополнительных офисов).

Следует отметить, что уровень развития инфраструктуры российского банковского сектора, особенно в регионах, значительно ниже показателей развитых стран (по итогам 2009 года низкий уровень обеспеченности банковскими услугами среди субъектов Российской Федерации отмечен в Уральском федеральном округе, Республике Дагестан, Республике Ингушетия, Сахалинской области). Так, если в США на 1 банк без учета филиалов приходится 39 тыс. человек, а с учетом филиалов – 3,5 тыс. человек, то в России аналогичные показатели значительно хуже – соответственно 110 и 31 тыс. человек.<sup>3</sup>

Размер банковской системы характеризуют ее активы и капитал. По состоянию на 01.08.10 совокупные активы российского банковского сектора составляли 30,6 трлн руб. В мировом масштабе это меньше индивидуальных значений активов крупнейших банков других стран, например: BNP Paribas – в 3 раза (активы на 01.01.09 – 3,5 млрд долл.); Royal Bank of Scotland – в 2,8 раза (2,7 млрд долл.); Credit Agricole, Barclays, Deutsche Bank – в 2,3 раза (2,2 млрд долл.); Bank of Tokyo-Mitsubishi, Bank of America, Société Générale – в 1,5 раза (1,5 млрд долл.).<sup>4</sup>

Совокупный капитал российских банков (на 01.08.10 – 4,5 трлн руб.) также меньше индивидуальных капиталов некоторых крупнейших банков мира (например: капитал Bank of America больше в 2,2 раза, а Bank of Tokyo-Mitsubishi – больше в 1,3 раза)<sup>5</sup>. Однако капитал крупнейших российских банков уже сопоставим с капиталами крупных банков развитых стран. Так, в ранкинге тысячи крупнейших банков мира The Banker по итогам 2009 года по объему капитала первого уровня Сбербанк занял 43-е место (в 2008 году – 38-е место), следует отметить также банк ВТБ, который

<sup>3</sup> Аналитический обзор. Банковский сектор РФ. Часть 1: Современная модель банковской системы. Версия 04.04.2008. ОАО «Инвестиционная компания «Еврофинансы». – [www.eufn.ru](http://www.eufn.ru).

<sup>4</sup> По данным на 01.01.10. – <http://www.bankersalmanac.com/addcon/infobank/bank-rankings.aspx>.

<sup>5</sup> По данным балансов банков на 01.01.10. – [http://media.corporate-ir.net/media\\_files/irol/71/71595/reports/2009\\_AR.pdf](http://media.corporate-ir.net/media_files/irol/71/71595/reports/2009_AR.pdf). <http://www.bk.mufg.jp/english/ir/bond/bis.html>.

<sup>1</sup> <http://asv.org.ru/agency/annual/2010-1/index.php>.

<sup>2</sup> Дополнительные, операционные и кредитно-кассовые офисы, операционные кассы вне кассового узла.

поднялся с 70-го места в прошлом году на 65-е<sup>1</sup>. По рыночной капитализации Сбербанк входит в ТОП-20 европейских банков. Наблюдается рост количества банков с капиталом выше 180 млн руб.: на 01.08.10 – 763 банка, увеличение с 01.01.09 на 16 банков, а с капиталом 90–180 млн руб. – увеличение за указанный период на 67 банков. Основными источниками капитализации банковского сектора в 2009 году были уставный капитал и эмиссионный доход (более половины совокупного прироста), а также субординированные кредиты (25,3 % суммарного прироста), главным образом за счет средств государственной поддержки, которые были предоставлены крупным системообразующим банкам. Прирост капитала позволил увеличить показатель достаточности капитала (отношение собственных средств к активам, взвешенным по уровню риска – норматив Н1) в целом по банковскому сектору с 16,8 % на 01.01.09 до 20,9 % на 01.01.10 (у первых пяти крупнейших по величине активов банков – с 17,6 % до 22,4 %). За 7 месяцев с начала 2010 года Н1 в целом по банковской системе снизился до 18,9 %. Следует отметить, что международные нормы достаточности капитала находятся в пределах 8–12 %, но не выше 25 %, среднее значение по мировой банковской системе в докризисный период (2007 год) составляло 14,35 %.<sup>2</sup>

#### Структурные характеристики

Российская банковская система характеризуется одновременно как высоким уровнем фрагментации (наличием большого числа очень мелких банков), так и значительным уровнем концентрации активов. На 5 крупнейших банков приходится почти половина (на 01.08.10 – 47,8 %) от совокупных активов банков, указанное соотношение в последние годы увеличивается (на 01.01.05 было 45,1 %). Доля в совокупных активах крупнейшего банка – Сбербанка составляет порядка 25 %, а удельный вес вкладов физических лиц – половину всех привлеченных средств физических лиц (50,6 % на 01.08.10, на 01.09.2008 – до

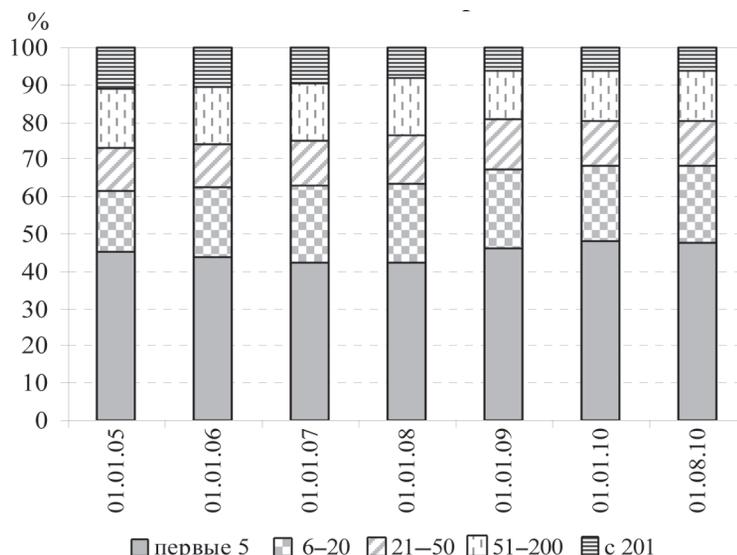


Рис. 4. Концентрация активов банковского сектора России

начала острой фазы кризиса было 49,8 %). Для сравнения: крупнейший по активам банк США – Bank of America имеет долю 11 %.<sup>3</sup>

Доля активов банков ТОП-50 увеличилась с 73,3 % на 01.01.05 до 80,3 % на 01.08.10 при снижении общего количества банков за указанный период на 31 % (с 1518 до 1160). Таким образом, прослеживается устойчивая тенденция вытеснения небольших банков. Следует отметить, что среди последних есть «карманные» банки, которые на рынке практически не работают. На рис. 4 приведено распределение банков, ранжированных по величине активов в период с 01.01.05 по 01.08.10<sup>4</sup>.

Подавляющее большинство кредитных организаций в России являются акционерными обществами.

В основном коммерческие банки являются универсальными, т.е. осуществляют широкий спектр услуг: привлекают средства юридических и физических лиц, размещают их в кредиты, осуществляют расчетно-кассовое обслуживание клиентов, проводят валютные и фондовые операции.

Структура активов характеризуется следующими показателями. Доля кредитов нефинансовому сектору в активах российских банков составляет порядка 60 % (на 01.08.10 – 58,2 %), что сопоставимо с аналогичными показателями развитых европейских стран: в Германии – 62 %, во Франции – 52 %<sup>5</sup>. В условиях кризиса российские банки изменили структуру активов в направлении сокращения кредитования и увеличения вложений в ценные бумаги, доля

<sup>1</sup> Седа Егикян, Евгений Хвостик, Ксения Дементьева. У крупнейших банков прибавилось капитала// Самыми прибыльными оказались китайские. Газета «Коммерсантъ», № 116 (4416) от 01.07.2010.

<sup>2</sup> Моисеев Р.С. Аналитический отчет. Достаточность капитала банков: лоббизм крупнейших или реальная угроза? – Центр экономических исследований МФПА. – [http://www.mfpa.ru/general/upload/investigation/Dostatochnost\\_kapitala\\_bankov.pdf](http://www.mfpa.ru/general/upload/investigation/Dostatochnost_kapitala_bankov.pdf).

<sup>3</sup> Аналитический обзор. Банковский сектор РФ. Часть 1: Современная модель банковской системы. Версия 04.04.2008. ОАО «Инвестиционная компания «Еврофинансы». – [www.eufn.ru](http://www.eufn.ru).

<sup>4</sup> Источник данных: Банк России. – <http://www.cbr.ru>.

<sup>5</sup> <http://rating.rbc.ru/article.shtml?2005/01/12/893817>.

которых в совокупных активах на 01.08.10 составила 18 % (на 01.01.09 было 8,4 %). Следует отметить, что сокращение кредитования реального сектора носит глобальный характер.

Доля вложений банков в акции как показатель зависимости от рисков фондового рынка на 01.08.10 составила 11 % в портфеле ценных бумаг и 2 % в активах (на 01.01.09 было 8 % и 0,7 % соответственно). Для сравнения: в банках США средняя доля вложений в акции составляет 5–7 % от портфеля ценных бумаг и 1–1,5 % от активов; в Германии: 24 % и 6 %, соответственно<sup>1</sup>. На недвижимость в целом по российской банковской системе сейчас приходится 2,7 % активов, тогда как в начале прошлого года было 1,9 %<sup>2</sup>.

По структуре собственности следует выделить банки, контролируемые иностранным капиталом и государством.

В настоящее время в России количество банков, контролируемых иностранным капиталом (более 50 % уставного капитала), составляет 106 (на 01.01.10)<sup>3</sup>. Свидетельством повышения инвестиционной привлекательности российского банковского сектора для иностранного капитала за последние годы является рост доли нерезидентов в совокупных активах банковской системы с 8,3 % на 01.01.06 до 18,3 % на 01.01.10, а в капитале – с 9,3 % до 16,9 % соответственно.

Количество банков, контролируемых государством, по классификации ЦБ РФ составляет 15 (на 01.01.10), их доля в совокупных активах банковской системы – 42,6 %, а в капитале – 47,6 %. По более широкой классификации, приведенной в исследовании А.В. Верникова [3], количество банков, прямо или косвенно принадлежащих государству и государственному капиталу, составляет как минимум 71, в том числе 53 подконтрольных государству банка, их доля в совокупных активах к середине 2009 года составила 57 %. Фактически данная категория банков стала основной в банковском секторе России. А.В. Верников делает следующее заключение: «Направление структурных сдвигов в банковской отрасли вряд ли вызывает сомнения: происходит выдавливание и размывание частного сектора, его доля неуклонно сжимается из года в год. Фактически свершился возврат к государственной кредитной системе» [3]. При этом влияние государства проявляется через введение элементов распределительной экономики: подкрепление государственных банков капиталом и ликвидностью, создание для них преференций (по участию в государственных проектах, обслуживанию крупнейших государственных компаний), с одной стороны, а с другой стороны, директивные адресные задания государственным банкам по увеличению кредитного портфеля, установлению ценовых параметров (верхнего предела процентной ставки по кредитам) и др. В сравнении с другими странами следует отметить, что в Беларуси доля государственных банков в совокупных активах составляет более 70 %, в Узбекистане – более 90 %<sup>4</sup>. В России, как в Китае и Вьетнаме, львиная доля совокупных активов приходится на ТОП-4 крупнейших госбанков (в России – Сбербанк, группа ВТБ, Россельхозбанк и Банк Москвы).

Количество крупных частных банков, по классификации ЦБ РФ, на 01.01.10 составляло 139 банков с долей в активах банковского сектора – 33,3 %, в капитале – 28,7 %. На средние и малые банки московского региона в количестве 225 приходится 2,8 % совокупных активов и 3,4 % капитала. Региональные средние и малые банки составляют самую многочисленную группу – 412 банков со скромными показателями: доля в активах – 2,8 %, в капитале – 0,2 %. Небанковские кредитные организации – 51, доля в активах – 0,4 %, в капитале – 0,2 %.

#### Основные риски

Помимо кризиса ликвидности, основной проблемой, с которой столкнулись банки в ситуации развивающегося кризиса, стал рост просроченной задолженности по выданным ранее кредитам в связи с ухудшением финансового положения заемщиков. Просроченная задолженность по корпоративным кредитам, по официальной статистике Банка России, увеличилась с 0,9 % в докризисный период на 01.01.08 до 6,1 % на 01.08.10, по кредитам населению – с 3,2 % до 7,5 % соответственно (рис. 5). В целом по кредитам нефинансовому сектору доля просроченной задолженности увеличилась с 1,5 % на 01.01.08 до 6,5 % на 01.08.10. На фоне мирового опыта данные выглядят довольно скромно. Однако официальная статистика по РБУ не отражает реальной ситуации, так как не учитывает «скрытые» проблемные кредиты, включая реструктуризированные. Более точную оценку дает финансовая отчетность по МФО. Сравнение показателей просроченной задолженности по ряду крупных банков, проведенное Интерфакс-ЦЭА, показало, что в одних банках показатели очень близки, в других – по МФО выше в 1,3–3,3 раза (в среднем по выборке – в 2 раза) [4]. По оценке ЦБ РФ, почти 10 % кредитов, выданных тридцатью крупнейшими банками, являются проблемными.

<sup>4</sup> Ершов М. Денежно-кредитные меры в условиях кризиса. – <http://www.asros.ru/media/File/news/Erchov.pdf>.

<sup>1</sup> Аналитический обзор. Банковский сектор РФ. Часть 1: Современная модель банковской системы. Версия 04.04.2008. ОАО «Инвестиционная компания «Еврофинансы». – [www.eufn.ru](http://www.eufn.ru).

<sup>2</sup> Банки увеличили вложения в недвижимость и ценные бумаги. – <http://www.ma-journal.ru/news/74259>.

<sup>3</sup> По данным ЦБ РФ, по состоянию на 01.07.10 лицензию на осуществление банковских операций имели 219 кредитных организаций с участием нерезидентов.

цаткой крупнейших банков России, несут существенный риск невозврата<sup>1</sup>. По мнению экспертов, в целом кредиты низкого качества, к которым относятся сомнительные, проблемные и безнадежные ссуды, достигают 19,5 % – эту величину можно рассматривать как предел просроченной задолженности<sup>2</sup>.

Банки были вынуждены нести значительные расходы по созданию резервов на потери. По данным ЦБ РФ, сформированный по состоянию на 01.01.10 резерв на потери по ссудам составил 9,1 % от фактической ссудной задолженности, в том числе по проблемным ссудам составил – 43,0 % от общей величины проблемных ссуд 27, по безнадежным ссудам – 84,3 % от безнадежных ссуд (на 01.01.09 эти показатели составляли 4,5 %; 41,2 % и 85,2 % соответственно). Доля резервов на потери по активам (включая кредитный портфель и другие рискованные активы) в пассивах банков увеличилась с 2,9 % в докризисный период (на 01.01.08) до 7,4 % на 01.08.10, по абсолютной величине резервы увеличились в 3,9 раза (на **рис. 6**).

Традиционно источником формирования резервов на потери является прибыль банков. В условиях кризиса данный источник существенно сократился. Прибыль действующих кредитных организаций за 2009 год составила 205,1 млрд руб., что ниже показателя 2008 года на 49,9 % (в 2008 году прибыль по сравнению с 2007 годом снизилась на 19,4 %). Удельный вес прибыльных кредитных организаций снизился с 94,8 до 88,7 %; соответственно увеличились количество – с 56 до 120 и доля – с 5,1 до 11,3 % убыточных кредитных организаций. Значительно снизилась эффективность банковской деятельности, что

<sup>1</sup> Каждый десятый кредит из числа выданных крупными российскими банками может оказаться невозвратным. 06.08.2010. <http://www.banki.ru/news/topnews/?id=2132435>.

<sup>2</sup> Тезисы выступления Мурычева А.В. «Банковская система России 2010: стратегии устойчивости и роста»: XII Всероссийская банковская конференция. <http://www.asros.ru/ru/about/news/detail/?id=1193>.

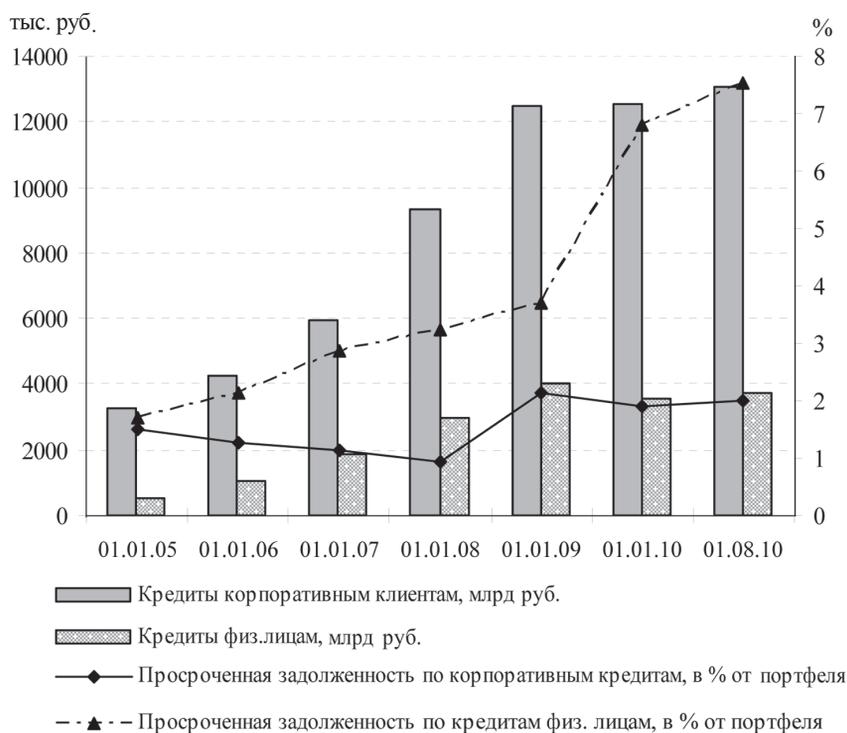


Рис. 5. Изменение кредитного портфеля просроченной задолженности

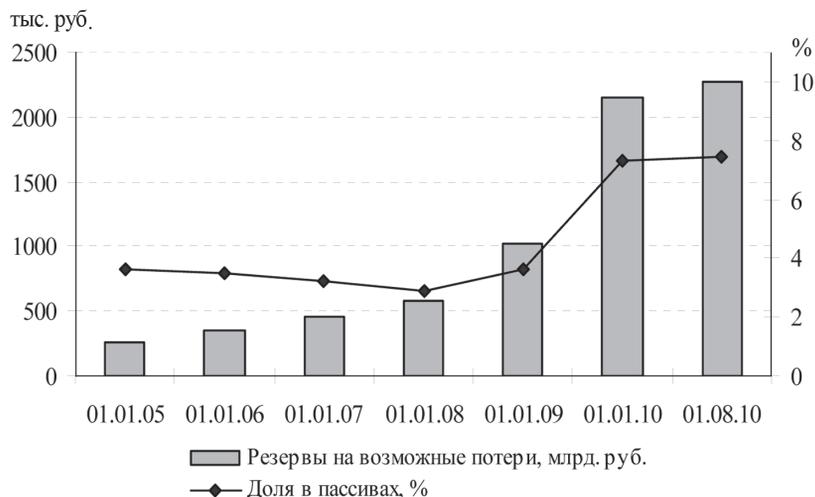


Рис. 6. Изменение резервов на потери по активам

отразилось на негативной динамике рентабельности: в 2009 году рентабельность активов банковского сектора составила 0,7 %, а рентабельность капитала – 4,9 % (в 2008 году эти показатели состав-

<sup>3</sup> Данные и методика ЦБ РФ: рентабельность активов рассчитана как отношение полученного за год финансового результата до налогообложения к величине активов кредитных организаций, а рентабельность капитала – к величине капитала кредитных организаций; активы и капитал рассчитаны как среднегодовые (среднехронологические) значения за отчетный период.

ляли 1,8 и 13,3 % соответственно)<sup>3</sup>. Прибыль банковского сектора за 7 месяцев 2010 года составила 274,5 млрд руб., на 01.08.10 прибыльными в России были 833 кредитные организации, или 80,3 % всех действующих российских банков (1037). Основную часть прибыли всей банковской системы формирует ТОП-30 крупнейших российских банков. В 2010 году возможности по наращиванию прибыли ограничены следующими факторами: узкий круг заемщиков приемлемого качества; снижение кредитных ставок под давлением борьбы за хороших заемщиков; давление пассивов, привлеченных в период «дорогих денег»; необходимость формирования резервов на потери.

По оценке руководства Банка России, проблема «плохих» долгов постепенно смягчается, экономика понемногу начинает расти, серьезных препятствий для возобновления роста кредитного портфеля банковского сектора нет [5]. Другое (противоположное) мнение имеют эксперты банковского сообщества: главная проблема – кредитное качество активов – приобрела хронический оттенок, банковский сектор сохраняет зыбкую устойчивость с точки зрения достаточности капитала, фактически приходится констатировать, что

банковский сектор входит в период среднесрочной стагнации.<sup>1</sup> В любом случае приходится констатировать, что российская банковская система достаточно уязвима и пока не сформировались механизмы, обеспечивающие ее надежность и эффективность.

### Библиографический список

1. Деньги, кредит, банки: Учебник/Под ред. О.И. Лаврушина. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2000. – 464 с.
2. *Алексащенко С.* Обвальное падение закончилось, кризис продолжается // Вопросы экономики. 2009. № 5. С. 4–20.
3. *Верников. А.В.* Доля государственного участия в банковской системе России // Деньги и кредит. – 11/2009. С. 4–14.
4. *Матовников М.Ю.* Банковский сектор России: кризис заканчивается? // Деньги и кредит. 1/2010. С. 5–15.
5. *Игнатьев С.М.* Выступление на XXI съезде Ассоциации российских банков // Вестник Банка России. – № 20 (1189). – 14 апреля 2010. – С. 2–4.

<sup>1</sup> Тезисы выступления Мурычева А.В. «Банковская система России 2010: стратегии устойчивости и роста»: XII Всероссийская банковская конференция. <http://www.asros.ru/ru/about/news/detail/?id=1193>.