

СОВРЕМЕННАЯ ТРАНСФОРМАЦИЯ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ И ЕЕ ВЛИЯНИЕ НА ФИНАНСИРОВАНИЕ ЭКОНОМИКИ

© 2019 Баранова В.В., Дроздова Н.О.

Самарский университет государственного управления
«Международный институт рынка», г. Самара, Россия

Статья посвящена вопросам развития российской банковской системы и ее влияния на экономику. Основным источником финансирования российской экономики является отечественная банковская система. Рост показателей глубины банковского сектора и кредитного рынка свидетельствует об усилении влияния банковской системы на экономику. Выполнение программы перехода на пропорциональное регулирование обуславливает современную трансформацию банковской системы. Особое внимание уделяется роли системно значимых кредитных организаций в современной модели российской банковской системы.

Ключевые слова: влияние банковской системы на экономику, глубина кредитного рынка, системно значимые банки, модель банковской системы.

Банковская система является ключевым элементом любой экономики, важнейшим условием функционирования которой становится финансирование. Экономическая наука выделяет различные источники финансирования экономики как на макро-, так и на микроуровне. С позиций макроэкономики принято выделять две основные модели финансового рынка в зависимости от источника финансирования: континентальная и англо-американская модель.

Основным источником финансирования в условиях континентальной модели является банковский кредит, поэтому банки как финансовые институты являются основными поставщиками финансовых ресурсов для различных отраслей экономики. Это не означает отсутствие или неразвитость других сегментов финансового рынка (фондовый рынок), однако они дополняют банковское кредитование. Эта модель в соответствии со своим названием свойственна ряду европейских стран и Японии.

Другой тип экономической модели - американский - предполагает доминирование фондового рынка как основного источника финансирования экономики, что также не означает неразвитость других сегментов. Наиболее ярким примером является американский финансовый рынок, где преобладающую роль в финансировании экономики играет фондовый рынок при наличии крупнейшей банковской системы, имеющей гло-

бальный характер и являющейся одной из наиболее развитых в мире.

Что касается российского финансового рынка, то на нём доминируют банки при недостаточной развитости и неустойчивости фондового рынка и других сегментов. Услуги по предоставлению кредита являются основным видом услуг коммерческого банка, который приносит ему долю доходов [6]. Эти обстоятельства диктуют особые требования к российскому банковскому сектору как основному источнику финансирования отечественной экономики.

Влияние банковской системы на национальную экономику можно рассматривать в различных аспектах, важнейшими из которых представляются следующие. Банковская система реализует платежи посредством организации национальной платежной системы, в которой можно выделить различные элементы, основными из которых являются платежная система Банка России, платежные системы коммерческих банков, организующих расчеты по корреспондентским счетам, платежные системы небанковских кредитных организаций [4].

Однако одним из основных аспектов влияния банковской системы на экономику является стимулирование экономического роста, для оценки которого необходимо формализовать понятия «экономический рост» и «банковский сектор». Обобщающим показателем роста экономики принято счи-

тать динамику валового внутреннего продукта, а показателем размера банковского сектора - величину банковских активов. В научных и прикладных исследованиях для оценки уровня финансиализации принято использовать индикатор глубины финансового рынка, представляющий собой отношение показателя уровня финансового рынка к ВВП. Учитывая особенность российского финансового рынка, в котором ведущая роль в финансировании отводится банковской системе, целесообразно привязать глубину финансового рынка к банковской системе.

Наиболее обобщающим показателем, характеризующим развитость и количественное состояние банковской системы, является

величина совокупных активов банковского сектора, следовательно, в качестве оценочного показателя глубины банковского сектора необходимо использовать отношение совокупных банковских активов к валовому внутреннему продукту. Этот показатель используется Банком России в ежемесячных статистических характеристиках состояния банковского сектора. Другим важным индикатором, показывающим влияние банковской системы на экономику, является глубина кредитного рынка, определяемая отношением совокупных кредитов банковского сектора к ВВП [10]. Динамика рассматриваемых показателей представлена в таблице 1.

Таблица 1 - Основные макроэкономические показатели развития банковского сектора РФ в 2014-2018 гг.

Показатели	Ед. изм.	01.01.14	01.01.15	01.01.16	01.01.17	01.01.18
Совокупные активы банковского сектора	млрд руб.	57 423,1	77 653,0	82 999,7	80 063,3	85 191,8
темп роста	%	116,0	135,2	106,9	96,5	106,4
Совокупные активы/ВВП	%	78,5	98,0	99,5	93,2	92,5
темп роста	%	108,1	124,8	101,5	93,7	99,2
Кредиты (не включая МБК)	млрд руб.	32 456,3	40 865,5	43 985,2	40 938,6	42 366,2
темп роста	%	117,1	125,9	107,6	93,1	103,5
Кредиты/ВВП	%	44,4	51,6	52,7	47,6	46,0
темп роста	%	109,4	116,2	102,1	90,3	96,6

В анализируемом периоде в целом наблюдается рост активов банковского сектора, несмотря на некоторое снижение по итогам 2016 г., когда активы уменьшились на 3,5%. Возобновление роста произошло уже в 2017 г., когда банковский сектор по активам превысил показатель на 1 января 2016 г. Похожая динамика наблюдается в секторе кредитования, однако уменьшение кредитного портфеля в 2016 г. не было полностью компенсировано в последующем, и на начало 2018 г. совокупный объем кредитов восстановился не полностью и составил 42 366,2 млрд рублей.

Характерной особенностью динамики глубины банковского сектора является ее разнонаправленный характер: рост до начала 2017 г. сменился снижением в 2017-2018 гг.

Основными причинами такой динамики глубины банковского сектора является ужесточение санкционной политики. Этот же фактор определил и снижение глубины кредитного рынка в конце исследуемого периода.

В целях дальнейшего исследования российской банковской системы рассмотрим ее отличительные признаки. Важной характеристикой является универсальность, означающая законодательно закрепленный универсальный характер кредитных организаций, которые при наличии соответствующих лицензий имеют право осуществлять все банковские операции, определенные действующим законодательством [1]. Другой принципиальной характеристикой является коммерческая направленность банков, ос-

новой целью деятельности которых является получение прибыли. Базовой характеристикой банковской системы является ее многоуровневость. С этих позиций до 2018 г. банковская система характеризовалась как двухуровневая, состоящая из регулятора - Банка России (верхний уровень), который в процессе трансформации своих функций сейчас является мегарегулятором, и составляющих второй уровень кредитных организаций, небанковских кредитных организаций, представительств иностранных банков.

Характерной особенностью российского банковского сектора является наличие большого количества кредитных организаций,

подавляющая часть из которых является мелкими и средними банками, занимающими невысокий удельный вес в совокупных активах. Такие банки в силу своего незначительного размера вряд ли способны в должной мере выполнять функцию финансирования экономики. Заметной тенденцией, характеризующей трансформацию банковского сектора в 2013-2018 гг. стало сокращение количества кредитных организаций, в основном за счет небольших банков, нарушающих действующее законодательство и осуществляющих неэффективную деятельность (табл. 2) [10].

Таблица 2 - Количество кредитных организаций в банковском секторе РФ в 2014-2018 гг.

	2014	2015	2016	2017	2018
Количество действующих кредитных организаций	923	834	733	623	561
изменение за год	-	-89	-101	-110	-62
количество кредитных организаций, у которых отозвана лицензия	27	73	89	93	47

Несмотря на то, что отзывы банковских лицензий происходили и в предшествующие годы, наиболее активно этот процесс осуществляется начиная с 2013 г.: последние пять лет характеризуются массовым применением этой крайней меры банковского регулирования, в результате чего появился термин «зачистка банковского сектора». На наш взгляд, Банк России, применяя эти меры с целью оздоровления банковской системы, в то же время создает предпосылки для ее реформирования.

Политика Банка России, направленная на сокращение количества кредитных организаций, вызывает самые различные оценки. Ряд исследователей считает, что эти меры оказывают негативное воздействие на развитие банковского сектора в силу следующих причин.

В результате отзыва лицензий денежные средства перетекают в крупнейшие банки с государственным участием, усиливая концентрацию банковского сектора и создавая препятствия свободной конкуренции на банковском рынке. Тем самым, как считают критики, «госбанки» укрепляют позиции, создавая диспропорции и возможности для крупнейших банков диктовать клиентам свои условия.

Другим отрицательным следствием проводимой политики, по их мнению, является уси-

ление уязвимости банковского сектора, поскольку крупные «госбанки», надеясь на неограниченную помощь государства, не заботятся в полной мере об эффективности ведения бизнеса, принимают на себя чрезмерные риски банковской деятельности, неадекватные складывающимся условиям. Негативные последствия сокращения разнообразия кредитных организаций в перспективе выльются в снижение способности банковской системы как института финансирования экономики и вызовут проблемы не докредитованности. Кроме того, это обострит целый ряд проблем, которые мешают выстраиванию долгосрочных и партнерских отношений между банками и клиентами [8].

Тем не менее, исследования, проведенные на основе агентно-ориентированной модели банковского сектора [9], показали, что в долгосрочной перспективе характеристики банковского сектора, напротив, значительно улучшатся именно за счет малых и средних банков. Расширится их депозитная база за счет роста доверия вкладчиков после оздоровления банковской системы, поскольку средние и малые банки станут более востребованными со стороны клиентов.

Средние и малые банки увеличат свою капитализацию, что приведет к росту кредито-

ния, поскольку ограничение объемов кредитования (и кредитных рисков) напрямую зависит от размера капитала, кроме того, рост пассивов трансформируется в возможность роста активов и тем самым способствует росту финансового результата кредитных организаций. Таким образом, средние и малые банки более активно участвуют в финансировании экономики. Средние и малые кредитные организации, проводя более мягкую кредитную политику по сравнению с крупнейшими банками, будут увеличивать свою долю в кредитном портфеле банковского сектора, что сделает банковскую систему более доступным институтом финансирования экономики [9].

Прежде чем переходить к характеристике особенностей современной трансформации банковского сектора, рассмотрим его важнейшую институциональную характеристику - классификацию в зависимости от формы собственно-

сти. В целях кластерного анализа банковского сектора Банком России принята следующая группировка кредитных организаций:

- банки с государственным участием (госбанки) включают кредитные организации, прямо или косвенно контролируемые государственными органами или Банком России;
- банки, контролируемые нерезидентами, включают кредитные организации, в которых доля иностранного капитала составляет более 50%;
- крупные частные банки - кредитные организации с капиталом более 1 млрд рублей;
- частные банки с капиталом менее 1 млрд рублей;
- санируемые банки.

Наиболее значимыми с позиций финансирования экономики являются госбанки (табл. 3) [10].

Таблица 3 - Распределение кредитов по группам кредитных организаций в банковском секторе РФ (%)

	Кредиты нефинансовым организациям		Кредиты физическим лицам	
	01.01.2017	01.01.2018	01.01.2017	01.01.2018
Банки, контролируемые государством	67,1	69,7	66,4	67,3
Банки, контролируемые нерезидентами	6,0	5,8	12,5	12,1
Крупные частные банки	15,1	15,5	15,2	15,5
Средние и мелкие частные банки	0,5	0,4	0,6	0,5
Санируемые банки	11,2	8,6	5,1	4,6

Банки, контролируемые государством, доминируют в кредитовании как корпоративных клиентов, так и физических лиц, при этом их доля в кредитах по банковскому сектору в целом возрастает. Вторую по значимости позицию занимают кредитные организации с капиталом более 1 млрд рублей (крупные частные банки), удельный вес в совокупном кредитном портфеле предприятий и организаций также увеличивается. Высокая и постоянно растущая концентрация рынка корпоративного и потребительского кредитования объективно обуславливает формирование следующего элемента институциональной структуры российского

банковского сектора - института системно значимых кредитных организаций.

Список системно значимых банков впервые появился в 2015 году в связи с рекомендациями Базельского комитета по банковскому надзору. В каждой стране есть кредитные организации, которые оказывают существенное влияние как на национальный, так и на международный рынок банковских услуг, поэтому Базельский комитет дал рекомендации определить подходы к установлению системно значимых банков в каждой стране.

Необходимость определения системно значимых кредитных организаций была осознана после кризиса 2008-2009 гг., кото-

рый показал катастрофические последствия крушения крупнейших банков не только для экономики и финансовой системы отдельной страны, но и в мировом масштабе, поэтому уже в 2011 г. Базельский комитет по банковскому надзору определил основные подходы к определению системно значимых банков на глобальном уровне.

В то же время в каждой стране существуют банки, которые не являются системно значимыми на глобальном уровне, но банкротство которых может оказать существенное негативное влияние на национальную экономику. С учетом того, что кризис национальной банковской системы в условиях глобализации может привести к мировому кризису, в дальнейшем были разработаны основные принципы идентификации системно значимых кредитных организаций на национальном уровне [9].

Банк России в порядке реализации рекомендаций Базельского комитета разработал методические подходы и критерии отнесения кредитных организаций банковского сектора РФ к системно значимым [3]. В число количественных показателей, применяемых для определения системно значимых банков, вошли следующие:

- размер кредитной организации, определяемый по величине активов;
- взаимная связь данной кредитной организации с другими кредитными организациями российского банковского сектора, определяемая величиной размещенных средств и величиной средств, привлеченных от других банков;
- размер привлеченных вкладов физических лиц.

Кроме того, Банк России разработал методику идентификации кредитных организаций как системно значимых. По состоянию на 5 октября 2018 г. в их состав включены 11 кредитных организаций, на долю которых в совокупности приходится более 60% активов банковского сектора. В их составе 4 крупнейших банка с государственным участием, 4 крупных частных банка, 2 банка, контролируемые иностранным капиталом, и 1 крупная кредитная организация, проходящая процедуру санации.

Определение системно значимых кредитных организаций дало повод для высказыва-

ний о формировании еще одного уровня российской банковской системы. Однако учитывая, что институт системно значимых и глобально значимых банков развивается в мировой практике независимо от характеристик национальных банковских систем, будем считать его институциональной характеристикой банковской системы. Таким образом, системно значимые кредитные организации могут функционировать в условиях как двухуровневой, так и трехуровневой банковской системы.

Важнейшим современным направлением трансформации российской банковской системы является ее переход с 1 января 2018 г. на новую модель, которую ряд авторов и официальных лиц называют «трехуровневой банковской моделью». Предпосылкой такого реформирования стало применение в практике Банка России принципа пропорционального регулирования, в соответствии с которым регулятивные требования должны соответствовать объему и сложности проводимых коммерческим банком операций. Для небольших банков регулятором предлагалась упрощенная модель регулирования, для остальных кредитных организаций - более жесткие требования, приводящие в конечном итоге к стандартам Базельского комитета по банковскому надзору.

Банк России последовательно выполнял программу перехода на пропорциональное регулирование в течение 2016-2018 гг. Так, в 2017 г. были приняты существенные изменения в банковское законодательство, закрепившие основные изменения в банковской системе [2].

Все банки делятся на банки с универсальной лицензией и банки с базовой лицензией. Банки с универсальной лицензией, имеющие право осуществлять банковские операции без ограничений, должны иметь собственные средства не менее 1 млрд рублей; к ним применяются повышенные регулятивные требования. Банки с базовой лицензией должны иметь капитал не менее 300 млн рублей; применительно к ним устанавливаются ограничения на проведение банковских операций и более простое регулирование со стороны Банка России.

Вместе с тем определение новой модели банковского сектора как «трехуровневой» не

столь однозначно. В качестве примера трехуровневой модели часто называют банковскую модель Китая, в которой высший уровень представляет регулятор - Народный банк Китая, следующий уровень - крупнейшие банки с государственным участием (5 банков) и акционерные банки (12 банков), а далее низший уровень представляют городские, сельские коммерческие банки, иностранные банки. При внешнем сходстве российской банковской системы следует отметить отсутствие принципиальной разницы между банками с универсальной лицензией и банками с базовой лицензией. Согласно законодательству [1], банки с базовой лицензией имеют право осуществлять все те же банковские операции, что и банки с универсальной лицензией, за исключением ряда операций с иностранными юридическими лицами, организациями и физическими лицами. Следовательно, банки с базовой лицензией остаются универсальными кредитными организациями, но только с меньшим по размеру капиталом. На наш взгляд, это свидетельствует о сохранении именно двухуровневой банковской системы.

Наиболее вероятными долгосрочными последствиями проводимой трансформации банковского сектора представляются следующие:

- дальнейшая концентрация банковского сектора, которая в настоящее время является умеренной по международным представлениям (по значению индекса Херфиндаля-Хиршмана); сосредоточение основных активов в небольшой группе крупнейших кредитных организаций с универсальной банковской лицензией;

- дальнейшее сокращение количества кредитных организаций в основном за счет от-

зыва лицензий у неэффективных банков, не выполняющих требования регулятора;

- укрепление средних и малых банков, рост их капитализации, развитие синдицированного кредитования, позволяющее расширить их возможности кредитования экономики.

Одной из основных целей трансформации российской банковской системы является создание условий для полноценного финансирования экономики, что предполагает адекватные темпы развития банковского сектора. Как показали проведенные в последние годы исследования, тенденция опережающего роста банковского сектора по сравнению с темпами роста экономики характерна для всех развитых и крупнейших развивающихся мировых экономик. Ряд исследователей считают, что последние десятилетия глобального экономического развития характеризуются финансиализацией, заключающейся в приобретении финансовыми рынками, финансовыми институтами и финансовой элитой все большего влияния на экономику и в существенном изменении функционирования экономических систем [5] с учетом их информатизации [11, 12, 13].

Россия в этом смысле не является исключением, но имеет свои особенности, среди которых одной из главных является доминирование банковского сектора по сравнению с другими сегментами национального финансового рынка. Принимая во внимание их неразвитость, можно утверждать, что основным движущим фактором финансиализации в России был и остается банковский сектор, и это обуславливает необходимость его трансформации в целях финансирования экономического роста.

СПИСОК ИСТОЧНИКОВ

1. Федеральный закон от 02.12.1990 N 395-1 (ред. от 03.08.2018) «О банках и банковской деятельности».
2. Федеральный закон от 01.05.2017 N 92-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».
3. Указание Банка России от 22.07.2015 N 3737-У «О методике определения системно значимых кредитных организаций».
4. Баранова В.В., Кувшинова Е.В. Надзорное регулирование Банком России национальной платежной системы // Вестник Международного института рынка. – 2018. - №1. - с.14-21.
5. Данилов Ю.А. Анализ опережающего развития финансового сектора в мировой экономике. - <ftp://w82.ranepa.ru/rnp/wpaper/051708.pdf>.
6. Кравченко О.В., Коновалова С.В. Оценка построения системы кредитования юридических лиц в коммерческом банке (ПАО Банк Зенит) // Вестник Международного института рынка. - 2018. - № 1. - с. 33-39.
7. Пономаренко А., Синяков А. Влияние усиления банковского надзора на структуру банковской системы: Выводы на основе агентно-ориентированного моделирования // Деньги и кредит. – 2018. - №1. - с. 26-50.
8. Старикова Т.Е., Кузнецов А.В., Чеплакова П.Ю. Модель построения клиентоцентричного бизнеса в ПАО Сбербанк// Вестник Международного института рынка. - 2018. - № 1. - с. 65-72.
9. Сучкова Е.О. Об идентификации системно значимых банков на национальном уровне // Деньги и кредит. – 2017. - № 4. - с. 54-61.
10. Официальный сайт Банка России - www.cbr.ru.
11. Чумак В.Г., Горбунов Д.В., Нестерова С.И., Рамзаев В.М., Хаймович И.Н. Управление развитием малого бизнеса в регионе на основе интеллектуального анализа данных (технология Big Data) // Фундаментальные исследования. - 2016 - № 4-2. - с.381-386.
12. Chumak V.G., Ramzaev V.M., Khaimovich I.N. Use of Big Data technology in public and municipal management// CEUR Workshop Proceedings. - 2016. - V. 1638. - с. 864-872.
13. Chumak V.G., Ramzaev V.M., Khaimovich I.N. Challenges of Data Access in Economic Research based on Big Data Technology// CEUR Workshop Proceedings. - 2015. - Vol 1490. – с. 327-337.

MODERN TRANSFORMATION OF THE BANKING SYSTEM AND ITS IMPACT ON THE FINANCING OF THE ECONOMY

© 2019 Vera V. Baranova, N.O. Drozdova

Samara University of Public Administration
“International Market Institute”, Samara, Russia

The article is devoted to the development of the Russian banking system and its impact on the economy. The main source of financing for the Russian economy is the domestic banking system. The growth of the depth of the banking sector and the credit market indicates an increasing influence of the banking system on the economy. The implementation of the program of transition to proportional regulation determines the modern transformation of the banking system. Special attention is paid to the role of systemically important credit institutions in the modern model of the Russian banking system.

Keywords: the impact of the banking system on the economy, the depth of the credit market, systemically important banks, the model of the banking system.